

DELÅRSRAPPORT

Atvexa AB (publ)

September till november 2017/2018

Atvexa AB (publ) 556781-4024

Delårsrapport 1 september 2017 – 30 november 2017

Sammanfattning av det första kvartalet 2017/2018

- Intäkterna steg med 20 procent till 246 892 KSEK (205 616).
- Periodens rörelseresultat uppgick till -3 568 KSEK (-3 353). Det negativa resultatet är främst hänförligt till naturliga säsongsvariationer inom verksamheten, med höga kostnader per barn och elev i det första kvartalet, avtagande kostnader i det andra och tredje kvartalet samt ett starkt fjärde kvartal.
- Rörelsemarginalen uppgick till -1,4 % (-1,6 %).
- Periodens resultat uppgick till -3 031 KSEK (-2 875).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 512 KSEK (1 637).
- Antalet barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt under det första kvartalet till cirka 8 100 (6 750), en ökning med 20 procent.
- Under perioden genomfördes två direktförvärv, MA Vätterosen och Ängdala Skolor samt ett tilläggsförvärv, Cylinders Förskola.

Händelser efter periodens utgång

- Den 13 december 2017 noterades Atvexa på Nasdaq First North Stockholm.
- Efter periodens utgång genomfördes ytterligare ett tilläggsförvärv, Stockholms Montessoriskola.

	2017/2018	2016/2017	2016/2017
	3 mån sep-nov	3 mån sep-nov	12 mån sep-aug
(Belopp i KSEK)			
Intäkter	246 892	205 616	863 354
Rörelseresultat	-3 568	-3 353	45 928
Rörelsemarginal	-1,4%	-1,6%	5,3%
Periodens resultat	-3 031	-2 875	34 755
Soliditet	52,7%	50,1%	55,3%
Antal barn och elever	8 100	6 750	7 600
Resultat per aktie före utspädning (SEK) ¹	-0,30	-0,28	3,41
Resultat per aktie efter utspädning (SEK) ¹	-0,30	-0,28	3,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 512	1 637	40 296

1) Efter delning av bolagets aktier från 139 929 till 10 074 888 aktier.
Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av detta.

VD-ORD

Den 13 december 2017 var första dag för handel i Atvexas aktie på Nasdaq First North Stockholm. Noteringen skedde efter att Atvexa genom förvärv, nyetableringar och expansion i befintliga verksamheter uppvisat cirka 30 procents genomsnittlig årlig och lönsam tillväxt sedan starten 2009. 60 av Atvexas anställda valde att teckna aktier i samband med noteringen, tillsammans med 2 500 privatpersoner, större ägare och institutioner.

I samband med noteringen har det varit extra tryggt att veta att vår verksamhet står på en fast värdegrund. Redan från starten har vi i Atvexa haft en tydlig idé om vad vi vill åstadkomma och som vi uttrycker i vår vision: "Med aktivt ägande och självständiga dotterbolag skapar vi de bästa förutsättningarna för alla barn att växa". Vi drivs av en stark övertygelse att mångfald är bra och att det inte finns en modell som passar alla. Genom att stödja och utveckla förskolor och skolor med olika pedagogiska inriktningar, arbetssätt och lärandemiljö kommer de flestas behov att tillmötesgå.

Omsättningen ökade, jämfört med samma period förra året, med 20 procent och periodens rörelsemarginal var i linje med föregående år. Det negativa resultatet är främst hänförligt till naturliga säsongsvariationer inom verksamheten, med höga kostnader per barn och elev i det första kvartalet, avtagande kostnader i det andra och tredje kvartalet och ett starkt fjärde kvartal.

Under det första kvartalet välkomnade vi tre nya verksamheter till Atvexagruppen. Atvexa förvärvade MA Vätterosen, som driver förskola och grundskola i Farsta Strand och Ängdala Skolor som driver förskola och grundskola i Höllviken. I och med förvärvet av Ängdala Skolor finns Atvexa numera även i Skåne. Därutöver gjordes ett tilläggsförvärv, ett förskolebolag i Järfälla, Cylinders Förskola. Efter balansdagen gjordes ytterligare ett tilläggsförvärv, ett bolag med Montessoripedagogik för grundskolans årskurser F till 5, Stockholms Montessoriskola. Dessutom öppnade Atvexas dotterbolag Skrattegi Förskolor & Utbildning nu i januari en ny förskola i Vallentuna, Åbyängar.

Atvexa befinner sig i en fas där vi med stor tillförsikt ser fram emot fortsatt tillväxt, med tydliga värderingar och fokus på kvalitet. Vi upplever att antalet grundare av förskolor och skolor som söker en stabil ägare för nästa steg i utvecklingen av verksamheten är stor och vi för flera intressanta dialoger med verksamheter som skulle kunna bli en del av Atvexagruppen. Samtidigt ligger fokus på att ge stöd till alla våra ledare i Atvexas verksamheter. Här tror vi på att fortsätta utveckla former för kunskaps-, idé- och erfarenhetsutbyte för en ännu bättre förskola och skola.

Katarina Sjögren, VD, Atvexa AB (publ)

Finansiell utveckling under det första kvartalet

1 september 2017 – 30 november 2017

Intäkter

Intäkterna under det första kvartalet uppgick till 246 892 (205 616) KSEK, vilket är en ökning med 20 % jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 14,6 procentenheter av tillväxten förklaras av förvärv som genomfördes under det andra och tredje kvartalet räkenskapsåret 2016/2017, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 5,4 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras av ett högre antal barn och elever och högre intäkter per barn och elever jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -3 568 (-3 353) KSEK. Det negativa resultatet är i linje med föregående år och främst hänförligt till naturliga säsongsvariationer, med höga kostnader per barn och elev i det första kvartalet, avtagande kostnader i det andra och tredje kvartalet samt ett starkt fjärde kvartal. Huvudsakliga skälet är relativt sett färre barn i förskolan under hösten och lägre personalkostnader under sommarmånaderna. Rörelsemarginalen uppgick till -1,4 % (-1,6 %).

Skatt

Periodens skatt är positiv och uppgår till 808 (628) KSEK till följd av periodens negativa resultat.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -3 031 (-2 875) KSEK.

Säsongseffekter

Atvexas lönsamhet påverkas av naturliga säsongsvariationer, med höga kostnader per barn och elev i det första kvartalet, avtagande kostnader i det andra och tredje kvartalet samt ett starkt fjärde kvartal. Huvudsakliga skälet är relativt sett färre barn i förskolan under hösten och lägre personalkostnader under sommarmånaderna.

Förvärv av dotterbolag

Den 2 oktober 2017 förvärvades MA Vätterosen AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Farsta Strand och sysselsätter cirka 50 medarbetare som utbildar cirka 200 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016 intäkter om 29 000 KSEK.

Den 4 oktober 2017 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett förskolebolag i Järfälla, Cylinders Förskola AB. Bolaget var tidigare ett personalkooperativ och har inför förvärvet ombildats till aktiebolag. Bolaget bedriver förskoleverksamhet och sysselsätter i snitt cirka 18 medarbetare som utbildar cirka 80 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016 intäkter om 10 400 KSEK.

Den 14 november 2017 förvärvades Ängdala Skolor AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet och sysselsätter cirka 130 medarbetare som utbildar cirka 620 barn och elever. Ängdala Skolor är belägen i Höllviken, Skåne. Förvärvet innebär att Atvexa etablerar sig på en ny geografisk marknad. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016 intäkter om 67 800 KSEK.

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 512 (1 637) KSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -32 869 (-6 524) KSEK. Skillnaden jämfört med motsvarande period förgående år förklaras av att fler förvärv genomfördes under det första kvartalet 2017/2018 jämfört med motsvarande period förgående år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 935 (-1 974) KSEK och avser främst amortering av befintligt lån.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -33 292 (-6 861) KSEK. Skillnaden jämfört med motsvarande period förgående år förklaras av att fler förvärv genomfördes under det första kvartalet 2017/2018 jämfört med motsvarande period förgående år.

Koncernens checkräkningskredit på 10 000 KSEK var outnyttjad vid periodslut, så även vid periodslut föregående år. Vid årsbokslutet 2016/2017 var checkräkningskrediten outnyttjad.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 38 903 (46 096) KSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 52,7 (50,1) procent den 30 november 2017 och det egna kapitalet till 153 153 (118 788) KSEK. Totala tillgångar uppgick till 290 779 (237 224) KSEK. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 17 700 (24 780) KSEK och består av lån från bank. Kortfristiga räntebärande skulder består av kortfristig del av lån från bank och uppgår till 7 080 (7 080) KSEK.

Händelser efter balansdagen

Den 13 december 2017 noterades Atvexa på Nasdaq First North Stockholm. Atvexa har i samband med noteringen, efter periodens utgång, genomfört en nyemission om 40 000 KSEK. Kostnader hänförliga till noteringen uppgår till cirka 14 264 KSEK, varav 5 170 är emissionskostnader och redovisas direkt mot eget kapital medan 9 094 KSEK kommer påverka resultatet för det andra kvartalet 2017/2018.

Den 18 december 2017 gjordes ett tilläggförvärv. Ett av Atvexas dotterbolag förvärvade skolbolaget Stockholm Montessoriskola AB, en verksamhet med Montessoripedagogik för grundskolans årskurser F till 5. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016/2017 intäkter om 11 500 KSEK.

Atvexas dotterbolag Skrattegi Förskolor & Utbildning öppnade i januari en ny förskola, Åbyängar, i Vallentuna.

Framtidsutsikter

Atvexa lämnar ingen prognos.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för perioden september till november till 1 429 (1 220).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Atvexa bedriver förskole- och skolverksamhet och är exponerat för en rad olika risker. Riskerna, som är indelade i operationella, politiska och finansiella risker, beskrivs i Atvexa ABs årsredovisning för 2016/2017. Utöver de risker som beskrivs i årsredovisningen bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett långsiktigt och aktivt ägarbolag för verksamheter med hög kvalitet inom förskola och skola. Verksamheterna drivs i en decentraliserad modell med 15 självständiga dotterbolag. Moderbolagets intäkter uppgick till 655 (960) KSEK under kvartalet och avser i sin helhet internfakturerade tjänster till dotterbolagen. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 375 (-1 028) KSEK. Kassa och bank uppgick vid periodens slut till 23 411 (29 026) KSEK. Moderbolagets tillgångar består till största del av andelar i koncernföretag, dessa uppgick till 238 376 (191 671) KSEK och fritt eget kapital till 135 299 (116 806) KSEK.

Ägare och aktieinformation

Under den aktuella perioden delades Atvexas befintliga aktier upp och efter uppdelningen uppgick antalet aktier till totalt 10 074 888 aktier (139 929).

I tabellen nedan framgår aktiefördelningen innan och efter delningen.

Aktiefördelningen per 2017-11-30

	A-aktier innan delning	B-aktier innan delning	Totalt antal aktier	A-aktier efter delning	B-aktier efter delning	Totalt antal aktier efter delning
Alteria Holding AB, 556774-4510, genom Peter Weiderman	51 510	3 233	54 743	3 708 720	232 776	3 941 496
Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag, 556265-4417, genom Lars Brune	51 510	3 233	54 743	3 708 720	232 776	3 941 496
Sara Karlin		14 468	14 468	0	1 041 696	1 041 696
Katarina Sjögren		8 764	8 764	0	631 008	631 008
Övriga		7 211	7 211	0	519 192	519 192
Totalt	103 020	36 909	139 929	7 417 440	2 657 448	10 074 888

I samband med Atvexas notering på Nasdaq First North Stockholm genomfördes en nyemission. Efter nyemissionen uppgår antal aktier till 10 874 888.

Aktiefördelningen per 2017-12-29.

	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier
Alteria Holding AB, 556774-4510, genom Peter Weiderman	3 241 496	700 000	3 941 496
Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag, 556265-4417, genom Lars Brune *	3 241 496	564 000	3 805 496
Sara Karlin	0	904 896	904 896
Humle Småbolagsfond	0	500 000	500 000
Övriga	0	1 723 000	1 723 000
Totalt	6 482 992	4 391 896	10 874 888

* Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag ställde ut en option till Sole Global Coordinator i samband med erbjudande att sälja högst 136 000 B-aktier för att täcka eventuell övertilldelning.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 26 januari 2018

För styrelsen i Atvexa AB (publ)

Katarina Sjögren

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Katarina Sjögren, VD, 070-400 32 70,

Veronica Hallengren, ekonomi och finansdirektör, 076-095 35 83

Sara Karlin, styrelseordförande, 076-526 25 59

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport för perioden 1 december 2017 – 28 februari 2018, Q2: 27 april 2018

Delårsrapport för perioden 1 mars 2018 – 31 maj 2018, Q3: 27 juli 2018

Bokslutskommuniké 2017/2018: 30 oktober 2018

Årsstämma: 17 januari 2019

Atvexas Certified Adviser är Erik Penser Bank AB (publ).

Atvexas aktie är noterad på Nasdaq First North Stockholm.

Denna information är sådan information som Atvexa AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 januari 2018 kl 8.00 CET.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017/2018 3 mån sep-nov	2016/2017 3 mån sep-nov	2016/2017 12 mån sep-aug
Intäkter	246 892	205 616	863 354
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-64 965	-55 487	-228 157
Personalkostnader	-184 205	-152 514	-585 387
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-738	-554	-2 814
Övriga rörelsekostnader	-553	-414	-1 068
Rörelseresultat	-3 568	-3 353	45 928
Finansiella intäkter	3	5	218
Finansiella kostnader	-273	-156	-784
Resultat före skatt	-3 839	-3 503	45 362
Skatt	808	628	-10 607
Periodens resultat	-3 031	-2 875	34 755
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	-3 031	-2 875	34 755
Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-3 003	-2 871	34 384
Innehav utan bestämmande inflytande	-27	-4	372
	-3 031	-2 875	34 755
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktie före utspädning*	-0,30	-0,28	3,41
Resultat per aktie efter utspädning*	-0,30	-0,28	3,41

* Efter delning av bolagets aktier från 139 929 till 10 074 888 aktier.

Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av detta

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017-11-30	2016-11-30	2017-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar – goodwill	203 889	153 136	171 752
Materiella anläggningstillgångar	6 987	5 445	5 425
Summa anläggningstillgångar	210 875	158 581	177 177
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	797	781	501
Skattefordran	6 658	3 773	4 431
Övriga fordringar	7 664	7 367	7 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 897	16 403	20 003
Kortfristiga placeringar	2 984	4 222	1 204
Likvida medel	38 903	46 096	72 195
Summa omsättningstillgångar	79 904	78 643	105 339
SUMMA TILLGÅNGAR	290 779	237 224	282 516
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	153 153	118 788	156 349
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	17 700	24 780	19 470
Uppskjutna skatteskulder	6 297	5 293	6 083
Summa långfristiga skulder	23 997	30 073	25 553
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	7 080	7 080	7 080
Leverantörsskulder	15 527	12 853	21 128
Skatteskulder	3 444	3 481	9 698
Övriga skulder	25 483	21 925	25 259
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62 095	43 023	37 449
Summa kortfristiga skulder	113 629	88 363	100 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	290 779	237 224	282 516

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	2017/2018	2016/2017	2016/2017
	3 mån	3 mån	12 mån
(Belopp i KSEK)	sep-nov	sep-nov	sep-aug
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare			
Ingående balans	155 677	121 293	121 293
Periodens resultat	-3 003	-2 871	34 384
Summa	152 674	118 422	155 677
Innehavare utan bestämmande inflytande			
Ingående balans	672	574	574
Periodens resultat	-27	-4	372
Lämnad utdelning	-165	-204	-274
Summa	480	366	672
Summa Eget Kapital	153 153	118 788	156 349

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017/2018	2016/2017	2016/2017
	3 mån sep-nov	3 mån sep-nov	12 mån sep-aug
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-3 839	-3 503	45 362
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	669	554	2 675
Betalda inkomstskatt	-7 645	-1 571	-8 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 814	-4 520	39 493
före förändringar av rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	228	-2 363	-3 158
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelseskulder	12 099	8 520	3 961
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 512	1 637	40 296
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	-33 162	-6 368	-16 881
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-851	-156	-1 485
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	1 144	0	4 663
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32 869	-6 524	-13 703
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-1 770	-1 770	-7 080
Utbetald utdelning	-165	-204	-274
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 935	-1 974	-7 354
Periodens kassaflöde	-33 292	-6 861	19 239
Likvida medel vid periodens början	72 195	52 957	52 957
Likvida medel vid periodens slut	38 903	46 096	72 195

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017/2018 3 mån sep-nov	2016/2017 3 mån sep-nov	2016/2017 12 mån sep-aug
Intäkter	655	960	1 173
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-783	-450	-2 871
Personalkostnader	-1 982	-1 389	-5 932
Avskrivningar	-2	0	-1
Rörelseresultat	-2 111	-879	-7 631
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	6 825
Ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-264	-149	-764
Resultat efter finansiella poster	-2 375	-1 028	-1 570
Bokslutsdispositioner	0	0	25 190
Periodens resultat före skatt	-2 375	-1 028	23 620
Skatt på periodens resultat	518	225	-3 712
Periodens resultat *)	-1 857	-803	19 908

*) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017-11-30	2016-11-30	2017-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	31	0	33
Andelar i koncernföretag	238 376	191 671	201 770
Summa anläggningstillgångar	238 407	191 671	201 803
Omsättningstillgångar			
Skattefordran	705	0	0
Övriga fordringar	1 740	18	444
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	411	111	65
Kassa och bank	23 411	29 026	58 369
Summa omsättningstillgångar	26 268	29 154	58 879
SUMMA TILLGÅNGAR	264 675	220 826	260 682
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	135 799	116 946	137 657
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	16 886	12 374	16 886
Summa obeskattade reserver	16 886	12 374	16 886
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17 700	24 780	19 470
Summa långfristiga skulder	17 700	24 780	19 470
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 080	7 080	7 080
Leverantörsskulder	1 268	208	154
Skulder till koncernföretag	82 608	55 383	73 217
Skatteskulder	0	1 019	3 893
Övriga skulder	2 408	1 539	1 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	926	1 498	1 182
Summa kortfristiga skulder	94 289	66 726	86 669
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	264 675	220 826	260 682

Noter till den finansiella rapporten

1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Inga nya eller ändrade IFRS standarder och tolkningar som gäller för räkenskapsåret 2017/2018 har inte fått någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten

Koncernen och moderföretaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen 2016/2017.

2. Eget kapital

Bolaget har genomfört en fondemission under perioden, bolagets aktiekapital uppgick till 500 000 (139 929) kronor vid periodens utgång. Aktiekapitalet har ökats genom att beloppet överförts från fritt eget kapital.

3. Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i årsredovisning 2016/2017. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

4. Förvärv av dotterföretag

Under perioden har Atvexa gruppen genomfört tre förvärv. Den 2 oktober 2017 förvärvades MA Vätterosen AB som bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Farsta Strand. Den 4 oktober förvärvades Cylinders Förskola AB, en förskola belägen i Järfälla. Den 14 november förvärvades Ängdala Skolor AB som driver en förskola och grundskola belägen i Höllviken, Vellinge. I förvärven förvärvades samtliga aktier.

	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Övriga	Summa
2017/2018				
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	17 154	19 401	2 098	38 653
Avgår transaktionskostnader	-198	-256	-98	-552
Köpeskilling exklusive transaktionskostnader	16 955	19 145	2 000	38 101
Materiella anläggningstillgångar	128	1 312	–	1 440
Finansiella tillgångar	–	–	–	–
Omsättningstillgångar	4 115	3 025	–	7 140
Likvida medel	1 319	3 570	50	4 939
Räntebärande skulder	–	–	–	–
Övriga skulder	-1 670	-5 884	–	-7 554
Förvärvade nettotillgångar	3 892	2 023	50	5 965
Goodwill	13 064	17 123	1 950	32 137
	16 955	19 145	2 000	38 102
Förvärvens påverkan på likvida medel:				
Köpeskilling enligt ovan	17 154	19 401	2 098	38 653
Likvida medel vid förvärvet	-1 319	-3 570	-50	-4 939
Avgår preliminär köpeskilling som inte reglerats	-1 189	–	–	-1 189
Påverkan på likvida medel	14 645	15 831	2 048	32 525
Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2017/2018				
Intäkter	5 247	5 835	1 783	12 865
Resultat efter finansnetto	860	-186	-44	630

Bolagen ingår från förvärvsdagen i koncernens omsättning med 12 865 KSEK och i resultat före skatt med 630 KSEK. Om bolagen hade ingått i koncernen från räkenskapsårets ingång bedömer ledningen att omsättningen skulle ökat ytterligare med 11 906 KSEK och resultatet före skatt med 77 KSEK. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 552 KSEK och har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Kundfordringar i förvärvade bolag uppgick vid förvärvstidpunkten till 86 KSEK och förväntas i sin helhet bli betalda.

I förvärsavtalen med MA Vätterosen och Ängdala skolor finns klausul med tilläggsköpeskilling som är villkorad av resultatutfallet per 31 december 2017. De villkorade köpeskillingarna avseende dessa har preliminärt värderats till 1 189 KSEK i förvärsanalysen och även i periodbokslutet.

5. Verkligt värde finansiella instrument

Nedan lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderats i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Samtliga tillgångar som löpande redovisas till verkligt värde ingår i kortfristiga placeringar och är noterade aktier och fonder i nivå 1. Kortfristiga placeringar uppgår till 2 984 (4 222) KSEK. Skulder till verkligt värde är villkorade köpeskillingar som tillhör nivå 3. Villkorade köpeskillingar från företagsförvärv värderas till verkligt värde utifrån en bedömning av aktuella räntenivåer och marginaler. Villkorade köpeskillingar från företagsförvärv uppgår preliminärt till 1 189 (0) KSEK.

Finansiella nyckeltal

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS eller årsredovisningslagen. Bolaget anser att dessa mått ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS samt avstämning av måtten. Se definitioner för mer information.

	2017/2018	2016/2017	2016/2017	2015/2016
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	sep-nov	sep-nov	sep-aug	sep-aug
Intäkter*	246 892	205 616	863 355	703 596
Intäktstillväxt (%)	20,1%	n/a	22,7%	17,2%
Rörelseresultat	-3 568	-3 353	45 929	33 440
Rörelsemarginal (%)	-1,4%	-1,6%	5,3%	4,8%
Periodens resultat*	-3 031	-2 875	34 755	24 954
Balansomslutning	290 779	237 224	282 516	231 801
Soliditet (%)	52,7%	50,1%	55,3%	52,6%
Investeringar	851	156	1 485	2 292
Antal förvärv	3	2	6	4
Antal anställda	1 429	1 220	1 331	1 076
Antal barn och elever	8 100	6 750	7 600	6 100
Antal varumärken	15	12	13	11
Antal enheter	90	80	85	77
Resultat per aktie* **	-0,30	-0,28	3,42	2,44
Utdelning per aktie	-	-	-	-

* Definieras enligt IFRS

** Efter delning av bolagets aktier från 139 929 till 10 074 888 aktier.

Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av detta.

	2017/2018	2016/2017	2016/2017	2015/2016
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	sep-nov	sep-nov	sep-aug	sep-aug
Soliditet (%)				
Eget Kapital	153 153	118 788	156 349	121 867
dividerat med				
Balansomslutningen	290 779	237 224	282 516	231 801
= Soliditet (%)	52,7%	50,1%	55,3%	52,6%

Definitioner

Benämning	Definition	Förklaring
Antal anställda	Medelantal anställda under perioden.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största kostandsdrivaren.
Antal barn och elever	Cirka medelantal barn och elever under perioden.	Operationellt nyckeltal och en av de enskilt största intäktsdrivarna.
Antal enheter	Totala antalet för- och grundskolor verksamma i perioden. Sammanslagna enheter med både för- och grundskola räknas som två enheter då dessa har var sitt tillstånd.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största drivaren till det totala barn- och elevunderlaget.
Antal förvärv	Antal förvärvade bolag, inklusive inkråmsförvärv, under perioden.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största tillväxtdrivaren.
Antal varumärken	Totala antalet varumärken i perioden.	Operationellt nyckeltal som indikerar Bolagets pedagogiska mångfald och diversifiering.
Balansomslutning	Totala tillgångar.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse av totala tillgångsmassan mellan olika perioder.
Intäkter	Totala intäkterna för Bolaget baserat på nettoomsättning samt övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter avser övriga stöd och bidrag, relaterade till för- och grundskoleverksamheten, som exempelvis statsbidrag för statliga initiativ.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse mellan olika perioder.
Intäktstillväxt	Periodens intäkter dividerat med föregående periods intäkter minus ett.	Finansiellt nyckeltal för att bedöma verksamhetens totala tillväxt, såväl organiskt som via förvärv. Vidare är nyckeltalet ett av styrelsen antaget finansiellt mål.
Investeringar	Investeringar i materiella och immateriella tillgångar (exklusive förvärv av bolag, inkråm och fastigheter).	Finansiellt nyckeltal som redogör för löpande investeringar i underliggande verksamhet.
Rörelsemarginal	Rörelseresultatet dividerat med intäkter.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart för att bedöma Bolagets lönsamhet. Vidare är nyckeltalet ett av styrelsen antaget finansiellt mål.
Rörelseresultat	Rörelseresultat från verksamheten före finansnetto och skatt.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget betraktar som relevant för att förstå resultatgenereringen i rörelsen.
Resultat per aktie	Periodens resultat i SEK dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse mellan olika perioder.

Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart för att bedöma möjlighet till att genomföra förvärv enligt tillväxtstrategin, möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden samt lämna utdelning. Vidare är nyckeltalet ett av styrelsen antaget finansiellt mål.
Tilläggsförvärv	Förvärv som Atvexas dotterbolag gör.	
Utdelning per aktie	Periodens utdelning i SEK dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse mellan olika perioder.

Allmänt

Alla belopp i tabeller är i KSEK om inget annat anges. Alla värden inom parentes () är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges. Summeringar av belopp i heltal stämmer inte alltid överens med redovisade totaler på grund av avrundningar. Det redovisade totalbeloppen är korrekta.

Om Atvexa AB (publ)

Atvexa är ett ägar- och utvecklingsbolag för verksamheter inom förskola och skola drivet av värderingar och är en av de ledande aktörerna på utbildningsmarknaden i Sverige.

Atvexagruppen har uppvisat ungefär 30 procents årlig och lönsam tillväxt sedan starten 2009 genom förvärv och expansion i befintliga verksamheter.

I Atvexagruppen ingår 15 självständiga varumärken. Av dessa är 14 varumärken koncentrerade till Storstockholm, en av Europas snabbast växande regioner. Vidare finns Atvexa representerat i Skåne, genom Ängdala Skolor. I dotterbolagen ingår totalt 74 förskolor, 16 skolor och en särskola, i Nacka, Täby, Sollentuna, Vallentuna, Järfälla, Stockholm, Enköping, Norrtälje, Tyresö, Upplands Väsby, Solna, Uppsala, Österåker och Höllviken, Vellinge. Dotterbolagen drivs under olika varumärken och har en stark position på sina lokala marknader.

Atvexa drivs av en stark övertygelse om att det ska finnas olika förskolor och skolor med olika pedagogiska inriktningar och arbetssätt för att alla barn ska kunna hitta rätt lärandemiljö.

Läs mer på www.atvexa.com

Atvexa AB (publ)

Org.nr 556781-4024

Svärdvägen 21

182 33 Danderyd