

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Atvexa AB (publ)

September till augusti 2017/2018

Atvexa AB (publ) 556781-4024

Bokslutskommuniké 1 september 2017 – 31 augusti 2018

Sammanfattning fjärde kvartalet 2017/2018

- Intäkterna steg med 19,3 procent till 253 259 KSEK (212 255).
- Antal barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt till 9 146 (7 659), en ökning med 19,4 procent.
- Periodens rörelseresultat uppgick till 34 405 KSEK (32 100).
- Periodens rörelsemarginal uppgick till 13,6 procent (15,1).
- Periodens resultat uppgick till 25 793 KSEK (24 193)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12 401 KSEK (13 802)
- Under perioden genomfördes ett varumärkesförvärv; Metapontum

Sammanfattning helår 2017/2018

- Intäkterna steg med 22,0 procent till 1 053 668 KSEK (863 354).
- Antal barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt till 8 766 (7 235), en ökning med 21,2 procent.
- Periodens justerade rörelseresultat uppgick till 56 693 KSEK (45 928). Periodens rörelseresultat uppgick till 45 772 KSEK (45 928).
- Periodens justerade rörelsemarginal uppgick till 5,4 procent (5,3). Periodens rörelsemarginal uppgick till 4,3 procent (5,3).
- Periodens resultat uppgick till 36 270 KSEK (34 755).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 302 KSEK (40 296)
- Under perioden genomfördes tre varumärkesförvärv; Förskolan MA Vätterosen, Ängdala Skolor och Metapontum samt tre tilläggsförvärv; Cylinders Förskola, Stockholms Montessoriskola och Pilgrimsskolan
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2017/2018

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Efter periodens slut genomfördes ett varumärkesförvärv; Tornadoskolan samt tre tilläggsförvärv; Järna Friskola AB, Skolhoppen AB och Trilingua AB.

(Belopp i KSEK)	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
	3 mån jun-aug	3 mån jun-aug	12 mån sep-aug	12 mån sep-aug
Intäkter	253 259	212 255	1 053 668	863 354
Justerat rörelseresultat**	34 405	32 101	56 693	45 928
Justerad rörelsemarginal**	13,6%	15,1%	5,4%	5,3%
Rörelseresultat	34 405	32 101	45 772	45 928
Rörelsemarginal**	13,6%	15,1%	4,3%	5,3%
Periodens resultat	25 793	24 193	36 270	34 755
Soliditet**	59,1%	55,3%	59,1%	55,3%
Antal barn och elever	9 146	7 659	8 766	7 235
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	2,34	2,37*	3,38*	3,41*
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	2,34	2,37*	3,38*	3,41*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 401	13 802	24 302	40 296

*) Efter split av bolagets aktier 2017-11-10 från 139 929 till 10 074 888 aktier.

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

***) Se nyckeltalsdefinitioner på sidorna 25-28

VD-ORD

Atvexamodellen, där dotterbolagen får stor frihet i kombination med stabilitet och långsiktighet, är nyckeln till Atvexas fortsatta positiva utveckling. Våra dotterbolagsledningar uppskattar möjligheten att få utveckla sina förskolor och skolor utifrån sina egna visioner och idéer, samtidigt som de har tillgång till den kompetens och erfarenhet som finns inom hela Atvexagruppen. Vi ser också att intresset för att tillhöra Atvexagruppen ökar. Under helåret genomförde vi tre varumärkesförvärv och tre tilläggsförvärv, varav ett av varumärkesförvärven slutfördes under det fjärde kvartalet.

Den positiva utvecklingen under såväl det fjärde kvartalet som för helåret visar att Atvexamodellen fungerar. Intäkterna steg med 22,0 procent till drygt en miljard kronor för räkenskapsåret samtidigt som den justerade rörelsemarginalen var i linje med föregående år och uppgick till 5,4 procent, soliditeten uppgår till 59,1 procent.

Efter räkenskapsårets utgång har vi genomfört ytterligare fyra förvärv. Vi är stolta över att välkomna Tornadoskolan till Atvexagruppen som driver förskola och grundskola (F-9) med hälso- och fotbollsprofil för cirka 260 barn och elever i Skarpnäck, Stockholms stad. Vi vill även varmt välkomna Järna Friskola, Trilingua och Skolhoppet, som driver Lingua Montessoriskola, till Atvexagruppen. Järna Friskola är en montessorinspirerad grundskola (F-9) med cirka 260 elever i Järna, Södertälje. Trilingua är en förskola med fransk och engelsk språkprofil med cirka 70 barn på Södermalm, Stockholm. Lingua Montessoriskola är en förskola och grundskola (F-6) i Lund med cirka 140 barn och elever med montessoripedagogik som ledstjärna.

Det stora intresset för att gå på våra förskolor och skolor lägger grunden för en fortsatt god utveckling. Varje dag kommer över 10 000 barn och elever med olika förutsättningar och behov till våra verksamheter. Det är med stor ödmjukhet vi tar oss an uppgiften att stödja våra ledare och deras pedagoger och medarbetare i uppdraget att ge varje enskilt barn bästa förutsättningar att växa.

Katarina Sjögren, VD, Atvexa AB (publ)

Finansiell utveckling under det fjärde kvartalet

1 juni 2018 – 31 augusti 2018

Intäkter

Intäkterna under det fjärde kvartalet uppgick till 253 259 KSEK (212 255), vilket är en ökning med 19,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 15,7 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv, vilka inte ingick i verksamheten under motsvarande period 2016/2017, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 3,6 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras av ett högre antal barn och elever och högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 34 405 KSEK (32 101). Rörelsemarginalen uppgick till 13,6 procent (15,1). Marginalförminskningen i det fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av en större andel grundskoleverksamheter jämfört med föregående år.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -8 261 KSEK (-7 733). Effektiv skattesats minskade därmed till 23,7 procent. Under året är de uppskjutna skatterna högre än jämförelseperioden, vilket främst beror på de komponentavskrivningar som har tillkommit under året som en följd av förvärvet av fastigheter, samt den effekt som de nya beslutade skattesatserna ger avseende detta. Komponentavskrivningarna reglerar den temporära skillnaden mellan avskrivningarna i juridiska bolag och koncernens avskrivningar avseende fastigheter.

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 25 793 KSEK (24 193). Resultat per aktie före utspädning var 2,34 kronor (2,37) och efter utspädning 2,34 kronor (2,37)

Investeringar

Investeringar under det fjärde kvartalet uppgick till 1 965 KSEK (771). Avser främst investeringar av inventarier.

Förvärv, nystarter och avvecklingar

Den 28 juni 2018 förvärvades Metapontum AB och Förskolan Metapontum AB. Bolagen bedriver förskole-, grundskole- och gymnasieverksamhet i Älvsjö med tonvikt på grundskoleverksamhet. Metapontum AB har 391 elever och 90 anställda och Förskolan Metapontum AB 50 barn och 16 anställda. Verksamheterna, som är Atvexas 16:e varumärkesförvärv sedan starten 2009, kommer att drivas vidare under varumärket Metapontum. Under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 uppgick verksamheternas sammanlagda omsättning till 51 900 KSEK.

Inga nystarter genomfördes under det fjärde kvartalet.

En förskola avvecklades under kvartalet.

Finansiell utveckling under helåret

1 september 2017 – 31 augusti 2018

Intäkter

Intäkterna under räkenskapsåret uppgick till 1 053 668 KSEK (863 354), vilket är en ökning med 22,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 18,3 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv vilka inte ingick i verksamheten under motsvarande period 2016/2017, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 3,7 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras av ett högre antal barn och elever och högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Justerat rörelseresultat uppgick till 56 693 KSEK (45 928). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 45 772 KSEK (45 928). Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 5,4 procent (5,3). Rörelsemarginalen uppgick till 4,3 procent (5,3).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för helåret ingick jämförelsestörande poster om 10 921 KSEK (0) varav kostnader för börsnotering uppgick till 9 022 KSEK och transaktionskostnader köpta tjänster i samband med större ej genomfört företagsförvärv uppgick till 1 899 KSEK.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -8 416 KSEK (-10 607). Effektiv skattesats minskade därmed till 18,4 procent. Under året är de uppskjutna skatterna högre än jämförelseperioden, vilket främst beror på de komponentavskrivningar som har tillkommit under året som en följd av förvärvet av fastigheter, samt den effekt som de nya beslutade skattesatserna ger avseende detta. Komponentavskrivningarna reglerar den temporära skillnaden mellan avskrivningarna i juridiska bolag och koncernens avskrivningar avseende fastigheter.

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 36 270 KSEK (34 755). Resultat per aktie före utspädning var 3,38 kronor (3,41) och efter utspädning 3,38 kronor (3,41)

Investeringar

Investeringar under året till 75 407 KSEK (1 485). Den största delen av investeringarna avser tre fastigheter som förvärvades av Sollentuna kommun.

Förvärv, nystarter och avvecklingar

Den 2 oktober 2017 förvärvades Förskolan 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 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.

Den 18 december 2017 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett skolbolag i Stockholm, Stockholms Montessoriskola AB. Bolaget bedriver grundskoleverksamhet och sysselsätter cirka 20 medarbetare som utbildar cirka 90 elever. Stockholms Montessoriskola är belägen på Södermalm i Stockholm. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 intäkter om 11 500 KSEK.

Den 31 maj 2018 förvärvades Pilgrimsskolan AB. Pilgrimsskolan är en grundskola med F-3 verksamhet och ligger i Hägersten och sysselsätter cirka 15 medarbetare som utbildar cirka 80 elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 intäkter om 10 900 KSEK. Bolaget kommer att ingå i koncernens balans- och resultaträkning från och med första juni 2018.

Den 28 juni 2018 förvärvades Metapontum AB och Förskolan Metapontum AB. Bolagen bedriver förskole-, grundskole- och gymnasieverksamhet i Älvsjö med tonvikt på grundskoleverksamhet. Metapontum AB har 391 elever och 90 anställda och Förskolan Metapontum 50 barn och 16 anställda. Verksamheterna, som är Atvexas 16:e varumärkesförvärv sedan starten 2009, kommer att drivas vidare under varumärket

Metapontum. Under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 uppgick verksamheternas sammanlagda omsättning till 51 900 KSEK.

Koncernen slutförde den 1 februari 2018 ett förvärv av tre fastigheter från Sollentuna Kommun. Lokalerna hyrs ut internt i sin helhet för förskole- respektive grundskoleverksamhet.

Under januari 2018 öppnades en ny förskola i Vallentuna kommun.

En förskola avvecklades under fjärde kvartalet.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde 1 juni 2018 – 31 augusti 2018

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12 401 KSEK (13 802) för det sista kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -14 893 KSEK (-1 217). Skillnaden jämfört med motsvarande perioden föregående år förklaras av att flera förvärv genomfördes under det fjärde kvartalet 2017/2018 än jämförelseperioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till -2 270 KSEK (-1 770). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av högre amorteringar.

Fjärde kvartalets kassaflöde uppgick till -4 762 KSEK (10 815) skillnaden jämfört från föregående period förklaras av förvärv av verksamheter under fjärde kvartalet 2017/2018.

Kassaflöde 1 september 2017 – 31 augusti 2018

Under räkenskapsåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 24 333 KSEK (40 296). Skillnaden jämfört med föregående år förklaras framförallt med, vilket tidigare kommunicerats i prospektet, att en av kommunerna, där flera av koncernens dotterbolag bedriver verksamhet, har ändrat sina betalningar från kvartalsvis i förskott till innevarande månad. Denna förändring ger en engångseffekt under detta räkenskapsår. I och med detta har samtliga av koncerners kommuner likartade betalningsmönster. Koncernen har även betalat högre inkomstskatt än föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -119 626 KSEK (-13 703). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av de tre fastighetsförvärv som slutfördes under perioden samt fler förvärv av verksamheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under räkenskapsåret 2017/2018 uppgick till 66 433 KSEK (-7 354). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år beror främst på den nyemission som genomfördes i samband med Atvexas notering på Nasdaq First North Stockholm och som tillförde koncernen 34 830 KSEK (0) netto efter emissionskostnader och upptagna fastighetslån om 40 000 KSEK (0). Amorteringar gjordes med -8 080 KSEK (-7 080).

Periodens kassaflöde uppgick till -28 860 KSEK (19 239). Skillnaden förklaras främst av förvärven av verksamheter och fastigheter under perioden.

Koncernens checkräkningskredit på 30 000 KSEK var outnyttjad vid periodslut, liksom motsvarande periodslut föregående år. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 43 301 KSEK (72 195).

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 59,1 procent (55,3) den 31 augusti 2018 och det egna kapitalet till 228 268 KSEK (156 349). Totala tillgångar uppgick till 386 255 KSEK (282 516). Långfristiga räntebärande skulder avser lån från bank och uppgick till 49 390 KSEK (19 470). De långfristiga räntebärande skulderna består av ett förvärvslån och ett nyupptaget fastighetslån som per den sista augusti uppgår till 37 000 KSEK, se not 2. Kortfristiga räntebärande skulder består av kortfristig del av lån från bank beskrivna ovan och uppgår till 9 080 KSEK (7 080).

Moderbolaget

Moderbolaget är ett långsiktigt och aktivt ägarbolag för verksamheter med hög kvalitet inom förskola och skola. Verksamheterna drivs i en decentraliserad modell med 16 självständiga dotterbolag. Moderbolagets intäkter uppgick till 425 KSEK (41) under det fjärde kvartalet och under helåret 1 838 KSEK (1 173) och avser till största del internfakturerade tjänster till dotterbolagen. Resultatet efter finansiella poster uppgick för det fjärde kvartalet till -1 248 KSEK (2 076) och för helåret till -16 858 KSEK (-1 570). Jämförelsestörande kostnader uppgick under helåret till -10 921 KSEK (0) och avser noteringskostnader samt transaktionskostnader för köpta tjänster i samband med större ej genomfört företagsförvärv.

Kassa och bank uppgick vid periodens slut till 36 246 KSEK (58 369). Moderbolagets tillgångar består till största del av andelar i koncernföretag. Dessa uppgick vid periodens slut till 252 990 KSEK (201 770) och fritt eget kapital till 194 351 KSEK (137 517). Förändringen i det egna kapitalet är hänförd till periodens resultat samt den genomförda nyemissionen som netto ökade det egna kapitalet med 35 967 KSEK. Emissionskostnaderna uppgick till 5 170 KSEK samt skatteeffekt på emissionskostnader på 1 137 KSEK.

Övriga upplysningar

Ägare och aktieinformation

Den 10 november 2017 genomfördes en split av Atvexas aktier, 139 929, efter spliten uppgick antalet aktier till totalt 10 074 888 aktier. Bolaget genomförde samtidigt en fondemission så att aktiekapitalet ökade till 500 000 (139 929). Aktiekapitalet har ökats genom att 360 071 överförts från fritt eget kapital till bundet eget kapital.

Den 13 december 2017 noterades Atvexa AB (publ) på Nasdaq First North Stockholm. Atvexa AB (publ) har i samband med noteringen genomfört en nyemission om 40 000 KSEK. Efter nyemissionen uppgår antal aktier till 10 874 888. Kostnader hänförliga till noteringen uppgår till cirka 14 192 KSEK exkl skatteeffekt, varav 5 170 KSEK är emissionskostnader och redovisas direkt mot eget kapital medan 9 022 KSEK påverkade resultatet för det andra kvartalet 2017/2018.

	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier
Totalt antal aktier 1 september 2017	103 020	36 909	139 929
Tillkommande aktier i samband med split 2017-11-10	7 314 420	2 620 539	9 934 959
Konvertering 2017-11-28	-467 224	467 224	–
Totalt antal aktier 30 november 2017	6 950 216	3 124 672	10 074 888
Nyemission 2017-12-13	–	800 000	800 000
Totalt antal aktier 31 augusti 2018	6 950 216	3 924 672	10 874 888

	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier
Alteria Holding AB genom Peter Weiderman	36,24%	47,84%	3 241 496	700 000	3 941 496
Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag, genom Lars Brune	34,99%	47,64%	3 241 496	564 000	3 805 496
Sara Karlin	8,32%	1,31%	–	904 896	904 896
Humle Småbolagsfond	4,60%	0,72%	–	500 000	500 000
Övriga	15,84%	2,49%	–	1 723 000	1 723 000
Totalt	100,00%	100,00%	6 482 992	4 391 896	10 874 888

Genomsnittliga antal utestående aktier före och efter utspädning 10 649 135 (10 074 888)*.

*) Efter split av bolagets aktier 2017-11-10 från 139 929 till 10 074 888 aktier, genomsnittliga antal har räknats om retroaktivt till följd av detta

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under det fjärde kvartalet till 1 513 (1 295).

Under helåret uppgick medelantalet anställda till 1 489 (1 268).

Säsongseffekter

Intäkterna inom grundskoleverksamheten fördelas jämnt över de första tre kvartalen men är avsevärt lägre under det fjärde kvartalet i förhållande till resterande del av räkenskapsåret. De lägre intäkterna beror på att elevernas sommarlov infaller under denna period, vilket gör att undervisningsperioden är kortare än under övriga kvartal. Personalkostnaderna är generellt stabila under de tre första kvartalen och marginellt lägre under det fjärde kvartalet då stora semesteruttag sker.

Intäkterna inom förskoleverksamheten fördelas jämnt över räkenskapsårets fyra kvartal men ökar något under det andra och tredje kvartalet och ligger kvar på en jämn nivå i det fjärde kvartalet. Orsaken är att verksamheterna inom förskolan normalt sett har relativt sett färre barn under hösten och vartefter fyller på med fler barn samt att ersättning erhålls för hela det fjärde kvartalet trots att många barn inte går på förskola under delar av sommarmånaderna. Personalkostnader och övriga kostnader exklusive hyreskostnader fördelas jämnt över de första tre kvartalen men är avsevärt lägre under det fjärde kvartalet som en följd av att färre barn går på förskola under sommarmånaderna.

Sammantaget innebär ovanstående säsongseffekter att räkenskapsårets intäkter och kostnader fördelas olika över kvartalen beroende på hur stor del av verksamheten som utgörs av grundskola respektive förskola. En högre andel grundskoleverksamhet innebär att en större andel av intäkterna infaller under räkenskapsårets första tre kvartal med en större andel kostnader under det fjärde kvartalet. En högre andel förskola leder till en jämn fördelning av intäkterna över kvartalen, medan kostnaderna är avsevärt lägre i det fjärde kvartalet.

Därutöver påverkar tidpunkten för förvärv fördelningen av intäkter och kostnader under räkenskapsåret. Förvärv som görs tidigt inom grundskolan leder till ovanstående fördelning av resultatet, medan förvärv som görs sent kortsiktigt leder till lägre marginaler i det fjärde kvartalet. Förvärv inom förskola som görs tidigt leder till lägre marginaler för perioden de ägs under räkenskapsåret jämfört med förvärv som görs sent eftersom intäkterna under det fjärde kvartalet är oförändrade medan kostnaderna är låga.

Atvexa genomför lönejusteringar för sina medarbetare årligen, vilka i regel genomförs från och med september. Efter genomförd lönejustering ökar personalkostnaderna utan att skolpengen justeras i motsvarande mån, vilket påverkar lönsamheten. Skolpengen justeras istället vid årsskiftet vilket gör att intäkterna delvis under det andra kvartalet och helt under det tredje kvartalet ökar utan att motsvarande förändring i kostnadsstrukturen sker under det tredje och fjärde kvartalet.

Händelser efter balansdagen

Den 3 september 2018 förvärvades Tornadoskolan AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Skarpnäck och sysselsätter cirka 37 medarbetare som utbildar cirka 260 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret tillika kalenderåret 2017 intäkter om 36 250 KSEK.

Den 4 september 2018 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett skolbolag i Järna, Järna Friskola AB. Bolaget bedriver grundskoleverksamhet och sysselsätter cirka 35 medarbetare som utbildar cirka 260 elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli till 30 juni 2017 intäkter om 25 600 KSEK.

Den 5 september 2018 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett förskole- och skolbolag i Lund, Skolhoppet AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet och sysselsätter cirka 33 medarbetare som utbildar cirka 140 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli till 30 juni 2017 intäkter om 19 000 KSEK.

Den 2 oktober 2018 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett förskolebolag i Stockholm, Trilingua AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet och sysselsätter cirka 21 medarbetare som utbildar cirka 70 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2017 intäkter om 12 000 KSEK.

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.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 30 oktober 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:

Årsredovisning 2017/2018	13 december 2018
Årsstämma:	17 januari 2019
Delårsrapport för första kvartalet:	25 januari 2019
Delårsrapport för andra kvartalet:	26 april 2019
Delårsrapport för tredje kvartalet:	26 juli 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 kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 30 oktober 2018 kl 8.00 CET

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
	3 mån juni-aug	3 mån juni-aug	12 mån sep-aug	12 mån sep-aug
Intäkter	253 259	212 255	1 053 668	863 354
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-75 572	-60 798	-291 006	-228 157
Personalkostnader	-141 797	-118 249	-711 632	-585 387
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1 086	-1 020	-4 065	-2 814
Övriga rörelsekostnader	-400	-88	-1 193	-1 068
Rörelseresultat	34 405	32 101	45 772	45 928
Finansiella intäkter	–	18	177	218
Finansiella kostnader	-351	-193	-1 263	-784
Resultat före skatt	34 054	31 926	44 686	45 362
Skatt	-8 261	-7 733	-8 416	-10 607
Periodens resultat	25 793	24 193	36 270	34 755
Övrigt totalresultat	–	–	–	–
Periodens övriga totalresultat	–	–	–	–
Periodens totalresultat	25 793	24 193	36 270	34 755
Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	25 445	23 881	35 957	34 384
Innehav utan bestämmande inflytande	347	312	313	372
	25 793	24 193	36 270	34 755
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	2,34	2,37*	3,38*	3,41*
Resultat per aktie efter utspädning	2,34	2,37*	3,38*	3,41*
Genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning	10 874 888	10 074 888	10 649 135	10 074 888

*) Efter split och nyemission 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)	2018-08-31	2017-08-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	221 523	171 752
Byggnader	70 898	–
Övriga materiella anläggningstillgångar	8 905	5 425
Uppskjuten skatt	1 737	–
Summa anläggningstillgångar	303 063	177 177
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	765	501
Skattefordran	3 650	4 431
Övriga fordringar	7 654	7 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 822	20 003
Kortfristiga placeringar	–	1 204
Likvida medel	43 301	72 195
Summa omsättningstillgångar	83 192	105 339
SUMMA TILLGÅNGAR	386 255	282 516
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Totalt eget kapital	228 268	156 349
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	49 390	19 470
Uppskjutna skatteskulder	6 626	6 083
Summa långfristiga skulder	56 016	25 553
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	9 080	7 080
Leverantörsskulder	26 788	21 128
Skatteskulder	7 067	9 698
Övriga skulder	28 616	25 259
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 421	37 449
Summa kortfristiga skulder	101 971	100 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	386 255	282 516

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare

(Belopp i KSEK)	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital	Innehavare	Summa eget kapital
					utan best- ämmande inflytande	
Ingående balans 1 september 2016	140	45 415	75 738	121 293	574	121 868
Årets resultat			34 384	34 384	372	34 755
<i>Årets totalresultat</i>	–	–	34 384	34 384	372	34 755
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Lämnad utdelning till dotterbolagens minoritetsägare				–	-274	-274
<i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i>	–	–	–	–	-274	-274
Utgående balans 31 augusti 2017	140	45 415	110 121	155 677	672	156 349

(Belopp i KSEK)	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital	Innehavare	Summa eget kapital
					utan best- ämmande inflytande	
Ingående balans 1 september 2017	140	45 415	110 121	155 677	672	156 349
Periodens resultat			35 957	35 957	313	36 270
<i>Periodens totalresultat</i>	–	–	35 957	35 957	313	36 270
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	40	39 960		40 000		40 000
Emissionskostnader		-5 170		-5 170		-5 170
Skatt på emissionskostnader		1 137		1 137		1 137
Fondemission	360	-360		–		–
Lämnad utdelning till dotterbolagens minoritetsägare				–	-317	-317
<i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i>	400	35 567	–	35 967	-317	35 650
Utgående balans 31 augusti 2018	540	80 982	146 078	227 602	668	228 268

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
	3 mån jun-aug	3 mån jun-aug	12 mån sep-aug	12 mån sep-aug
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	34 054	31 926	44 686	45 362
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 090	1 023	3 888	2 675
Betalda inkomstskatt	4 511	-1 376	-11 488	-8 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39 656	31 572	37 086	39 493
före förändringar av rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	23 685	11 557	4 799	-3 158
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-50 939	-29 328	-17 583	3 961
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 401	13 802	24 302	40 296
Investeringsverksamheten				
Förvärv av rörelse	-12 929	-445	-48 460	-16 881
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 965	-771	-75 407	-1 485
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	–	–	4 241	4 663
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 893	-1 217	-119 626	-13 703
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	–	–	40 000	–
Emissionskostnader	–	–	-5 170	–
Upptagna lån	–	–	40 000	–
Amortering av lån	-2 270	-1 770	-8 080	-7 080
Utbetald utdelning	–	–	-317	-274
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 270	-1 770	66 433	-7 354
Periodens kassaflöde	-4 762	10 815	-28 892	19 239
Likvida medel vid periodens början	48 064	61 380	72 195	52 957
Likvida medel vid periodens slut	43 301	72 195	43 301	72 195

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017
(Belopp i KSEK)	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	juni-aug	juni-aug	sep-aug	sep-aug
Nettoomsättning	425	41	1 838	1 173
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-1 008	-1 224	-14 623	-2 871
Personalkostnader	-2 534	-1 884	-8 607	-5 932
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2	-1	-7	-1
Rörelseresultat	-3 119	-3 068	-21 399	-7 631
Resultat från andelar i koncernföretag	1 940	5 335	5 165	6 825
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	111	–	254	–
Räntekostnader och liknande kostnader	-180	-192	-879	-764
Resultat efter finansiella poster	-1 248	2 076	-16 858	-1 570
Bokslutsdispositioner	42 698	25 190	42 698	25 190
Periodens resultat före skatt	41 450	27 266	25 840	23 620
Skatt på periodens resultat	-8 697	-4 835	-4 572	-3 712
Periodens resultat *)	32 753	22 431	21 268	19 908

*) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat varmed ingen separat rapport över totalresultat lämnas

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2018-08-31	2017-08-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Inventarier	61	33
Andelar i koncernföretag	252 990	201 770
Summa anläggningstillgångar	253 052	201 803
Omsättningstillgångar		
Skattefordran	–	–
Övriga fordringar	2 573	444
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	468	65
Kassa och bank	36 246	58 369
Summa omsättningstillgångar	39 287	58 879
SUMMA TILLGÅNGAR	292 339	260 682
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Totalt eget kapital	194 891	137 657
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder	20 588	16 886
	20 588	16 886
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	12 390	19 470
Summa långfristiga skulder	12 390	19 470
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	7 080	7 080
Leverantörsskulder	400	154
Skulder till koncernföretag	53 984	73 217
Skatteskulder	1 102	3 893
Övriga skulder	335	1 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 568	1 182
Summa kortfristiga skulder	64 470	86 669
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	292 339	260 682

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 1 september 2016	140	18 515	78 934	20 160	117 749
Vinstdisposition			20 160	-20 160	
Årets resultat tillika totalresultat				19 908	19 908
<i>Årets totalresultat</i>			20 160	19 908	19 908
Utgående balans 31 augusti 2017	140	18 515	99 094	19 908	137 657
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 september 2016	140	18 515	99 094	19 908	137 657
Vinstdisposition			19 908	-19 908	
Årets resultat tillika totalresultat				21 268	21 268
<i>Årets totalresultat</i>			19 908	21 268	21 268
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	40	39 960			40 000
Emissionskostnader	–	-5 170			-5 170
Skatt på emissionskostnader	–	1 137			1 137
Fondemission	360	-360			–
<i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i>	400	35 567	–		35 967
Utgående balans 31 augusti 2017	540	54 082	119 002	21 268	194 891

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 fått någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS regler som väntas ha en påverkan eller kan komma att ha en påverkan på koncernens finansiella rapporter men som ännu inte har trätt i kraft.

IFRS 9, Finansiella instrument, publicerad i juli 2014, ersätter den tidigare IAS 39 Finansiella instrument, Redovisning och värdering. IFRS 9 behandlar klassificering, värdering och upplösning av redovisade finansiella tillgångar och finansiella skulder, inför nya regler för säkringsredovisning och en ny modell för nedskrivning av finansiella tillgångar. Den nya standarden innebär också utökade upplysningskrav och förändringar i presentationen. Detta förväntas ändra karaktären och omfattningen av koncernens upplysningar om sina finansiella instrument särskilt under året efter införandet av den nya standarden. Standarden måste tillämpas för räkenskapsår som börjar den eller efter den 1 januari 2018, med möjlighet till förtidstillämpning och blir tillämplig för koncernen från och med 1 september 2018. Företagsledningens bedömning är att IFRS 9 inte kommer att innebära några betydande effekter på redovisade belopp i de finansiella rapporterna då IFRS 9 tillämpas för första gången, men att IFRS 9 kommer leda till utökade upplysningar.

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder, fastställer ett omfattande ramverk för att avgöra om, till vilket belopp och vid vilken tidpunkt en intäkt ska redovisas. Standarden ersätter IAS 18 avseende kontrakt för varor och tjänster, IAS 11 som omfattar byggtreprenader och IFRIC 13 som rör kundlojalitetsprogram. Den nya standarden är baserad på principen att intäkter ska redovisas i samband med att kontrollen över en vara eller tjänst överförs till en kund. Standarden tillåter antingen en fullständig retroaktiv eller en begränsad retroaktiv tillämpning vid införandet. Standarden är obligatorisk för räkenskapsår som börjar den eller efter den 1 januari 2018, med möjlighet till förtidstillämpning och blir tillämplig för koncernen från och med 1 september 2018. IFRS 15 kommer inte att påverka de finansiella rapporterna, men kommer att leda till utökade upplysningar då IFRS 15 tillämpas första gången.

IFRS 16 Leasingavtal kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för leasing på maximalt tolv månader samt leasing av mindre värde, ska redovisas som en skuld och tillgång i balansräkningen. Redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. IFRS 16 blir tillämplig för koncernen från och med 1 september 2019. Företagsledningens bedömning är att IFRS 16 kommer att påverka redovisade belopp i de finansiella rapporterna. En analys av IFRS 16 har påbörjats men inte slutförts varför effekterna ännu inte kan kvantifieras.

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

Koncernen och moderföretaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen 2016/2017 vilken finns tillgänglig på www.atvexa.com. Tillkommer gör byggnader. Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder.

Huvudindelningen är byggnader och mark och ingen avskrivning sker av mark. Byggnaderna består av flera komponenter vars nyttjande perioder varierar. Följande huvudgrupper av komponenterna har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader:

- Tak 40 år
- Stomme 60 år
- Fasad 40 år
- Installationer 25 år
- Fönster 40 år
- Utemiljö 30 år

2. Specifikation räntebärande skulder

	2018-08-31	2017-08-31
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder exkl fastighetslån	12 390	19 470
Långfristiga räntebärande skulder - rörande fastigheter	37 000	–
Summa långfristiga räntebärande skulder	49 390	19 470
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder exkl fastighetslån	7 080	7 080
Kortfristiga räntebärande skulder - rörande fastigheter	2 000	–
Summa kortfristiga räntebärande skulder	9 080	7 080

Koncernen har per den 1 februari 2018 tagit upp ett fastighetslån som delfinansierade förvärvet av tre fastigheter från Sollentuna kommun. Atvexa bedriver förskole- respektive grundskoleverksamhet i dessa fastigheter.

Fastighetslånet löper med rörlig ränta (STIBOR 3 månader + 1,85%) med kvartalsvis betalning i efterskott av ränta samt amortering. Lånet kommer att slutamorteras 2037-11-01. Detta lån löper med finansiella villkor (sk covenants) relaterade till prioriterad skuld i relation till EBITDA, som ett rullande 12-månadersvärde. Förhållandet får maximalt uppgå till 2,0 ggr samt inkluderar klausul om change-of-control.

3. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen har per den 1 februari fastighetsinteckningar på 40 000 KSEK (0). Fastighetsinteckningarna är ställda som säkerhet för fastighetslånet i Nordea.

4. Transaktioner med närstående

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

5. Förvärv av rörelse

Under året har Atvexagruppen genomfört sju förvärv, där samtliga aktier förvärvades. Den 2 oktober 2017 förvärvades Förskolan MA Vätterosen AB som bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Farsta Strand. Den 4 oktober 2017 förvärvades Cylinders Förskola AB, en förskola belägen i Järfälla. Den 14 november 2017 förvärvades Ängdala Skolor AB som driver en förskola och grundskola belägen i Höllviken, Vellinge. Den 18 december 2017 förvärvades Stockholms Montessoriskola AB, ett skolbolag i Stockholm. Den 31 maj 2018 förvärvades Pilgrimsskolan, ett skolbolag i Stockholm. Den 28 juni 2018 förvärvades Metapontum AB och Förskolan Metapontum AB, verksamheter som bedriver förskole-, grundskole- och gymnasieverksamhet.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Förvärvsdatum
Atvexa AB	Förskolan MA Vätterosen AB	2017-10-02
Wåga & Wilja Wallman & Wedner AB	Cylinders Förskola AB	2017-10-04
Atvexa AB	Ängdala Skolor AB	2017-11-14
Montessori i Norrtälje AB	Stockholms Montessoriskola AB	2017-12-18
Rälsen AB	Pilgrimsskolan AB	2018-05-31
Atvexa AB	Metapontum AB	2018-06-28
Atvexa AB	Förskolan Metapontum AB	2018-06-28

Inga immateriella tillgångar har identifierats separat skiljt från goodwill. Den goodwill som uppstått genom förvärven är hänförlig till framtida intjäningsförmåga.

Ingen del av under året förvärvad goodwill är skattemässigt avdragsgill.

Förvärvseffekter på gjorda förvärv (KSEK)	MA	Ängdala	Metapontum	Övriga	Totalt
	Vätterosen	skolor			
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	16 275	19 401	15 489	10 647	61 812
Avgår transaktionskostnader	-198	-256	-239	-559	-1 253
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-3 873	-2 438	-2 243	-2 240	-10 794
Summa goodwill	12 204	16 707	13 007	7 848	49 765

Förvärvade verkliga värden (KSEK)	MA	Ängdala	Metapontum	Övriga	Totalt
	Vätterosen	skolor			
Materiella anläggningstillgångar	128	1 312	1 396	199	3 035
Finansiella tillgångar	2 864	–	–	–	2 864
Omsättningstillgångar	1 226	3 565	7 096	2 182	14 070
Likvida medel	1 319	3 570	4 490	2 721	12 101
Räntebärande skulder	–	–	–	–	–
Övriga skulder	-1 664	-6 009	-10 739	-2 863	-21 275
Förvärvade nettotillgångar	3 873	2 438	2 243	2 240	10 794

Förvärvens påverkan på likvida medel (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Metapontum	Övriga	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	16 275	19 401	15 489	10 647	61 812
Likvida medel i förvärvade bolag	-1 319	-3 570	-4 490	-2 721	-12 101
Avgår köpeskilling som inte reglerats	–	–	–	-337	-337
Påverkan på likvida medel	14 956	15 831	10 999	7 588	49 374

Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2017/2018 (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Metapontum	Övriga	Totalt
Intäkter	26 400	58 458	5 742	18 858	109 457
Resultat efter finansnetto	3 646	2 833	-22	1 566	8 023

Om bolagen ingått från och med räkenskapens ingång (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Metapontum	Övriga	Totalt
Intäkter	28 228	68 379	57 564	30 426	184 597
Resultat efter finansnetto	2 844	4 043	119	1 711	8 716

Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 253 KSEK och har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Kundfordringar i förvärvade bolag uppgick vid förvärvstidpunkten till 349 KSEK och förväntas i sin helhet bli betalda.

Genomförda förvärv under de senaste fyra kvartalen

Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018	Q4 2017/2018
Varumärksförvärv Förskolan MA Vätterosen AB Ängdala Skolor AB	Varumärksförvärv	Varumärksförvärv	Varumärksförvärv Metapontum AB/ Förskolan Metapontum AB
Tilläggsförvärv Cylinders Förskola AB	Tilläggsförvärv Stockholm Montessoriskolan AB	Tilläggsförvärv Pilgrimsskolan AB	Tilläggsförvärv

6. 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 0 (1 204) 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 till 337 (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	2017/2018	2016/2017
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	jun-aug	jun-aug	sep-aug	sep-aug
Intäkter*	253 259	212 255	1 053 668	863 354
Jämförelsestörande poster	–	–	-10 921	–
Justerat rörelseresultat***	34 405	32 101	56 693	45 928
Justerad rörelsemarginal***	13,6%	15,1%	5,4%	5,3%
Intäktstillväxt (%)*	19,3%	n/a	22,0%	22,70%
Rörelseresultat	34 405	32 101	45 772	45 928
Rörelsemarginal (%)**	13,6%	15,1%	4,3%	5,3%
Periodens resultat*	25 793	24 193	36 270	34 755
Balansomslutning	386 255	282 516	386 255	282 516
Soliditet (%)**	59,1%	55,3%	59,1%	55,3%
Investeringar	1 965	771	75 407	1 485
Antal förvärv	2	–	7	6
Antal anställda	1 513	1 295	1 489	1 268
Antal barn och elever	9 146	7 659	8 766	7 235
Antal varumärken	16	13	16	13
Antal enheter	94	85	94	85
Resultat per aktie före utspädning	2,34	2,37**	3,38**	3,41**
Resultat per aktie efter utspädning	2,34	2,37**	3,38**	3,41**
Utdelning per aktie	–	–	–	–

*) Definieras enligt IFRS

***) Efter split av bolagets aktier 2017-11-10 från 139 929 till 10 074 888 aktier.

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

****) Alternativt nyckeltal, avstämning se nästa sida

Avstämning alternativa nyckeltal

Avstämning alternativa nyckeltal i enlighet med ESMA:s riktlinjer.

	2017/2018 3 mån jun-aug	2016/2017 3 mån jun-aug	2017/2018 12 mån sep-aug	2016/2017 12 mån sep-aug
Soliditet (%)				
Eget Kapital dividerat med	228 268	156 349	228 268	156 349
Balansomslutningen	386 255	282 516	386 255	282 516
= Soliditet (%)	59,1%	55,3%	59,1%	55,3%

	2017/2018 3 mån jun-aug	2016/2017 3 mån jun-aug	2017/2018 12 mån sep-aug	2016/2017 12 mån sep-aug
Rörelsemarginal				
Rörelseresultat dividerat med	34 405	32 101	45 772	45 928
Intäkter	253 259	212 255	1 053 668	863 354
= Rörelsemarginal (%)	13,6%	15,1%	4,3%	5,3%

	2017/2018 3 mån jun-aug	2016/2017 3 mån jun-aug	2017/2018 12 mån sep-aug	2016/2017 12 mån sep-aug
Jämförelsestörande poster				
Kostnader börsnotering	–	–	-9 022	–
Transaktionskostnader	–	–	-1 899	–
Summa jämförelsestörande poster*	–	–	-10 921	–
*Motsvarande rad i koncernens resultaträkning				
Intäkter	–	–	–	–
Övriga externa kostnader	–	–	-10 921	–
Personalkostnader	–	–	–	–
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	–	–	–	–
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–
Summa	–	–	-10 921	–
Justerat rörelseresultat				
Rörelseresultat	34 405	32 101	45 772	45 928
Minus: Jämförelsestörande poster	–	–	-10 921	–
Justerat rörelseresultat	34 405	32 101	56 693	45 928
Intäkter	253 259	212 255	1 053 668	863 354
Justerad rörelsemarginal	13,6%	15,1%	5,4%	5,3%

Definitioner

Benämning	Definition	Förklaring
Antal anställda	Medelantal anställda under perioden.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största kostnadsdrivaren.
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 som tillträtts, inklusive inkråmsförvärv, under perioden.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största tillväxt drivaren.
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 och inkråm).	Finansiellt nyckeltal som redogör för löpande investeringar i underliggande verksamhet.
Justerat rörelseresultat	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.	Justerat rörelseresultat används för att mäta det underliggande resultatet utan störningar från jämförelsestörande poster
Justerad rörelsemarginal	Justerat rörelseresultat i procent av intäkter.	Justerad rörelsemarginal ställer det underliggande rörelseresultatet i relation till intäkterna
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är intäkter och kostnader av jämförelsestörande karaktär så som rådgivningskostnader vid kapitalanskaffningar.	Jämförelsestörande poster särredovisas för att förtydliga utvecklingen i den underliggande verksamheten.
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.
Varumärkesförvärv	Förvärv av självständiga dotterbolag till Atvexa AB (publ)	

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. De 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 17 självständiga varumärken. Av dessa är 16 varumärken koncentrerade till Storstockholm, en av Europas snabbast växande regioner. Vidare finns Atvexa representerat i Skåne, genom Ängdala Skolor och Skolhoppet. I dotterbolagen ingår totalt 77 förskolor, 22 skolor och en särskola, i Nacka, Täby, Sollentuna, Vallentuna, Järfälla, Stockholm, Enköping, Norrtälje, Tyresö, Upplands Väsby, Solna, Uppsala, Österåker, Vellinge, Södertälje och Lund. 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.

Atvexa AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Stockholm.

Läs mer på www.atvexa.com

Atvexa AB (publ)

Org.nr 556781-4024

Brovägen 9

182 76 Stocksund