

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Atvexa AB (publ)

September till augusti 2018/2019

Atvexa AB (publ)

Delårsrapport 1 september 2018 – 31 augusti 2019

Sammanfattning av det fjärde kvartalet 2018/2019

- Intäkterna steg med 51,7 procent till 384,3 MSEK (253,3).
- Antal barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt till 12 636 (9 146), en ökning med 38,2 procent.
- Periodens rörelseresultat uppgick till 55,8 MSEK (34,4).
- Periodens rörelsemarginal uppgick till 14,5 procent (13,6).
- Periodens resultat uppgick till 41,4 MSEK (25,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,5 MSEK (12,4)
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 3,38 SEK (2,34)
- Under perioden genomfördes ett tilläggsförvärv; Matildaskolan AB

Sammanfattning av helåret 2018/2019

- Intäkterna steg med 41,8 procent till 1 493,6 MSEK (1 053,7).
- Antal barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt till 11 443 (8 766), en ökning med 30,5 procent.
- Periodens rörelseresultat uppgick till 71,3 MSEK (45,8). Periodens justerade rörelseresultat uppgick till 77,0 MSEK (56,7).
- Periodens rörelsemarginal uppgick till 4,8 procent (4,3). Periodens justerade rörelsemarginal uppgick till 5,2 procent (5,4).
- Periodens resultat uppgick till 47,7 MSEK (36,3).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 58,3 MSEK (24,3)
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 4,09 SEK (3,38)
- Under perioden genomfördes två varumärkesförvärv; Tornadoskolan AB och ULNA AS samt sju tilläggsförvärv; Järna Friskola AB, Skolhoppet AB, Trilingua AB, Nisse Nyfiken AB, Mosebacke Förskola AB, Montessoriförskolan Björken AB och Matildaskolan AB samt ett inkråmsförvärv av två förskolor i Vallentuna.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2018/2019

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Efter periodens slut genomfördes två tilläggsförvärv; Tyresö Montessoriskola AB och Vikens Montessori AB

| | 2018/2019 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| (Belopp i MSEK) | jun-aug | jun-aug | sep-aug | sep-aug |
| Intäkter | 384,3 | 253,3 | 1 493,6 | 1 053,7 |
| Rörelseresultat | 55,8 | 34,4 | 71,3 | 45,8 |
| Rörelsemarginal* | 14,5% | 13,6% | 4,8% | 4,3% |
| Justerat rörelseresultat* | 55,8 | 34,4 | 77,0 | 56,7 |
| Justerad rörelsemarginal* | 14,5% | 13,6% | 5,2% | 5,4% |
| Periodens resultat | 41,4 | 25,8 | 47,7 | 36,3 |
| Soliditet* | 41,8% | 59,1% | 41,8% | 59,1% |
| Antal barn och elever* | 12 636 | 9 146 | 11 443 | 8 766 |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK) | 3,38 | 2,34 | 4,09 | 3,38 |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK) | 3,38 | 2,34 | 4,09 | 3,38 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 32,5 | 12,4 | 58,3 | 24,3 |

*) Se nyckeltalsdefinitioner på sidorna 27–30

VD-ORD

Det senaste året, räkenskapsåret 2018/2019, har kännetecknats av en kraftig tillväxt på över 40 procent. Vi är glada över att idag ha nästan 13 000 barn och elever som varje dag möter våra duktiga medarbetare och pedagoger. Våra verksamheters höga kvalitet visar sig i de nyckeltal vi följer upp under året. Vi ser till exempel att 92 procent av föräldrarna till våra förskolebarn är nöjda med verksamheten och att våra skolelever har ett genomsnittligt meritvärde på 266 (i jämförelse med riksgenomsnittet på 230). Vi överträffar vårt tillväxtmål på 15 procent med råge, samtidigt som vi visar en justerad rörelsemarginal som är något bättre än vårt mål på 5 procent.

Vår tillväxt har framförallt skett genom förvärv och vi har under året välkomnat 51 nya förskolor och skolor till Atvexagruppen. Vi har även nu i september, efter räkenskapsårets slut, välkomnat ytterligare två förskole- och skolbolag. Det innebär att vi nu har 151 förskolor och skolor.

Under året har vi genomfört två varumärkesförvärv, Tornadoskolan i Skarpnäck, Stockholms stad, en förskola och grundskola med tydlig hälso- och fotbollsprofil och ULNA, ett förskolebolag med 35 förskolor i Sverige, Norge och Tyskland.

ULNA-verksamheterna har i Atvexa organiserats som tre separata dotterbolag – den tyska, norska och svenska verksamheten för sig – där samtliga rapporterar direkt till Atvexa. ULNA har på ett bra sätt blivit en del av den decentraliserade organisation som är Atvexas signum. Den norska verksamheten har under året arbetat med att anpassa bemanningen för att uppfylla de nya krav som gäller från och med 1 augusti 2019 (bemanningenormen). Vi ser att vi är väl i linje med lagstiftningens krav och att vi kan hantera de nya förutsättningarna inom ramen för våra mål.

Utöver det så har förskolorna och skolorna under våra befintliga varumärken i Sverige fortsatt att utvecklas och växa. Genom dessa verksamheter har vi välkomnat 16 nya förskolor och skolor, en tillväxt som har skett i alla våra tre regioner; i Storstockholm, på Västkusten och i Skåne.

Vi ser att vi stärks med varje ny enhet som blir en del av Atvexagruppen – nya profiler, inriktningar, erfarenheter och kompetenser.

Vi ser fortsatta möjligheter att växa med förvärv då många söker nya ägare till sina förskolor och skolor. Vi kommer kontinuerligt i kontakt med grundare och entreprenörer som berättar att de gillar vårt sätt att leda och berika de verksamheter som ingår i Atvexagruppen. Vår modell – Atvexamodellen – bygger på ett stort mått av lokalt och decentraliserat beslutsfattande samtidigt som vi centralt stöttar våra ledare när det gäller ledarskap, ekonomi och kvalitet.

Vi växer också genom att starta helt nya verksamheter. Nu i fjärde kvartalet har vi öppnat två nya förskolor, en i Norra Djurgårdsstaden, Stockholm och en i Saltsjöbaden, Nacka kommun. Dessa nya verksamheter har startat upp på ett bra sätt och vi ser ett stort intresse från många familjer. Därutöver pågår nu i Tyskland etableringen av en ny förskola i Hamburg som förväntas starta i april 2020. Vi är också glada för att ha tecknat ett nytt hyreskontrakt i Håbo kommun där vi planerar för att starta upp en ny förskola under 2020.

Vi kommer fortsatt att fokusera på tillväxt i de regioner vi redan verkar i, i Sverige primärt i Stockholmsområdet, på Västkusten och i Skåne, samt Norge och Tyskland.

Det viktiga arbetet att stötta våra olika verksamheter sker bland annat genom styrelsearbetet i våra dotterbolag där vi diskuterar och följer upp kvalitet såväl som resultat. Utöver det så finns det många andra fördelar i att tillhöra Atvexagruppen, några av dem är våra inspirationsträffar och ledarskapsprogram. Under året har vi genomfört flera olika nätverks- och inspirationsträffar som alla fått mycket goda betyg av deltagarna. Årets inspirationsdag på temat "Ett hållbart arbetsliv - nu och i framtiden" gav 150 medarbetare nya insikter och stärkt gemenskap.

Atvexa har blivit avsevärt större sedan noteringen på Nasdaq First North den 13 december 2017 och vi är glada för våra starka och långsiktiga ägare som möjliggör Atvexas framgång och tillväxt. Det är i det perspektivet spännande att vår styrelse beslutat att påbörja förberedelser att söka notering på Nasdaq Stockholms huvudlista. Enligt planen kommer det ske under 2020.

Vi ser fram emot att på alla sätt fortsätta bidra till att våra ledare, pedagoger och medarbetare får bästa förutsättningar att bygga ännu bättre förskole- och skolverksamheter till förmån för alla våra barn och ungdomar.

Katarina Sjögren
VD
Atvexa AB (publ)

Finansiell utveckling under det fjärde kvartalet

1 juni 2019 – 31 augusti 2019

Intäkter

Intäkterna under det fjärde kvartalet uppgick till 384,3 MSEK (253,3), vilket är en ökning med 51,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 50,6 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv, vilka inte ingick i verksamheten under motsvarande period 2017/2018, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 1,2 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras av högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år. Antal barn och elever under det fjärde kvartalet uppgick till 12 636 (9 146) en ökning med 38,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Intäktsökningen i relation till ökningen avseende antal barn och elever står främst för en högre intäkt per barn och elever i verksamheter som inte ingick under motsvarande period 2017/2018.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 55,8 MSEK (34,4). Rörelsemarginalen uppgick till 14,5 procent (13,6). Resultatförbättringen avseende rörelsemarginalen förklaras av att andelen förskolebarn var högre under det fjärde kvartalet 2018/2019 än under motsvarande period föregående år, vilket i sin tur leder till att en relativt större andel av räkenskapsårets resultat infaller det fjärde kvartalet. Omfördelningen är en följd av att intäkterna inom förskoleverksamheten fördelas jämnt över räkenskapsårets fyra kvartal medan 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.

Finansnetto

Finansnettot för det fjärde kvartalet uppgick till -2,2 MSEK (-0,4). Skillnaden från föregående år är på grund av den högre andel skulder till Nordea avseende det förvärvslån som upptogs i och med förvärvet av ULNA än perioden föregående år.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -11,9 MSEK (-8,3). Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,2 (24,3).

Periodens resultat, totalresultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 41,7 MSEK (25,8). Totalresultatet uppgick till 41,4 MSEK (25,8). Resultat per aktie före utspädning var 3,38 kronor (2,34) och efter utspädning 3,38 kronor (2,34).

Investeringar

Investeringar utöver förvärv under det fjärde kvartalet uppgick till 5,1 MSEK (2,0) och avser främst inventarier.

Förvärv och nystarter

Den 3 juni 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Matildaskolan AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet i Uddevalla och sysselsätter cirka 73 medarbetare som utbildar cirka 280 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2018 intäkter om 38,3 MSEK.

Under juni månad öppnades en ny förskola i Nacka kommun, och under augusti månad öppnades en ny förskola i Stockholm.

Mer information om förvärven se not 6.

Finansiell utveckling under helåret

1 september 2018 – 31 augusti 2019

Intäkter

Intäkterna under räkenskapsåret uppgick till 1 493,6 MSEK (1 053,7), vilket är en ökning med 41,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 39,6 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv, vilka inte ingick i verksamheten under motsvarande period 2017/2018, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 2,2 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras främst av högre intäkter per barn och elev samt ett högre antal barn och elever jämfört med motsvarande period föregående år. Antal barn och elever under perioden uppgick till 11 443 (8 766) en ökning med 30,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Intäktsökningen i relation till ökningen avseende antal barn och elever står främst för en högre intäkt per barn och elever i verksamheter som inte ingick under motsvarande period 2017/2018.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 71,3 MSEK (45,8). Justerat rörelseresultat för helåret uppgick till 77,0 MSEK (56,7). Rörelsemarginalen uppgick till 4,8 procent (4,3). Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 5,2 procent (5,4).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för helåret ingick jämförelsestörande poster om 5,7 MSEK (10,9) varav transaktionskostnader för köpta tjänster i samband med större genomfört företagsförvärv uppgick till 5,3 MSEK och kostnader i samband med emissioner till 0,5 MSEK.

Finansnetto

Finansnettot för helåret uppgick till -5,5 MSEK (1,1). Skillnaden från föregående år är på grund av högre andel skulder till Nordea avseende de förvärvslån som upptogs i och med förvärvet av ULNA.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -17,8 MSEK (-8,4). Den effektiva skatten är 27,1 procent (18,8). Den höga effektiva skatten beror främst på transaktionskostnader som aktiveras i respektive bolag som enligt IFRS redovisas som rörelsekostnad och inte är avdragsgillt skattemässigt. I skatten ligger även justering av ingående balans på den uppskjutna skattefordran avseende komponentavskrivningar för Atvexas tre fastigheter, därav den stora förändringen från perioden föregående år.

Periodens resultat, totalresultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 47,9 MSEK (36,3). Periodens totalresultat uppgår till 47,7 MSEK (36,3). Resultat per aktie före utspädning var 4,09 kronor (3,38) och efter utspädning 4,09 kronor (3,38).

Investeringar

Investeringar utöver förvärv under perioden uppgick till 6,9 MSEK (75,4) och avser främst inventarier. Föregående års investeringar avser främst tre fastigheter som förvärvades av Sollentuna kommun.

Förvärv

Den 3 september 2018 förvärvades 100 % av aktierna i Tornadoskolan AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Skarpnäck och sysselsätter cirka 34 medarbetare som utbildar cirka 260 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret, tillika kalenderåret, 2018 intäkter om 36,1 MSEK.

Den 4 september 2018 förvärvades 100 % av aktierna i Järna Friskola AB. Bolaget bedriver grundskoleverksamhet i Järna och sysselsätter cirka 35 medarbetare som utbildar cirka 260 elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2017 till 30 juni 2018 intäkter om 26,8 MSEK.

Den 5 september 2018 förvärvades 100 % av aktierna i Skolhoppet AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Lund och sysselsätter cirka 33 medarbetare och utbildar cirka 140 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2017 till 30 juni 2018 intäkter om 21,9 MSEK.

Den 2 oktober 2018 förvärvades 100 % av aktierna i Trilingua AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet i Stockholm och sysselsätter cirka 15 medarbetare som utbildar cirka 70 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret, tillika kalenderåret, 2018 intäkter om 12,3 MSEK.

Den 5 december 2018 förvärvades 100 % av aktierna i Nisse Nyfiken AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet i Stockholm och sysselsätter cirka 8 medarbetare som utbildar cirka 30 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret, tillika kalenderåret, 2018 intäkter om 5,1 MSEK.

Den 8 februari förvärvade Atvexa 100% av aktierna i ULNA AS, som driver 20 förskolor i södra och östra Norge, tio förskolor i västra Sverige och två förskolor i Stockholmsområdet samt tre förskolor i norra Tyskland (de tre förskolorna i Tyskland drivs utan vinstsyfte). Totalt omfattar verksamheterna 2 130 barn och 484 årsanställda, varav 1 060 barn och 244 anställda i Norge, 785 barn och 150 anställda i Sverige samt 285 barn och 90 anställda i Tyskland. Verksamheterna hade under räkenskapsåret 2018 intäkter om 341,4 MSEK

Den 1 mars 2019 gjordes ett inkråmsförvärv avseende två förskoleenheter i Vallentuna, Kragstatrollet och Bergatrollet. Enheterna bedriver förskoleverksamhet och sysselsätter cirka 36 medarbetare som utbildar cirka 140 barn.

Den 4 april 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Mosebacke Förskola AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet i Stockholm och sysselsätter cirka 19 medarbetare som utbildar cirka 85 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2017 till 30 juni 2018 intäkter om 12,6 MSEK.

Den 15 april 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Montessoriförskolan Björken AB som även äger ett skolbolag. Bolagen bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Höganäs och sysselsätter cirka 28 medarbetare som utbildar cirka 150 barn och elever. Verksamheterna hade under räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2018 intäkter om 15,2 MSEK.

Den 3 juni 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Matildaskolan AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet i Uddevalla och sysselsätter cirka 73 medarbetare som utbildar cirka 280 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2018 intäkter om 38,3 MSEK.

Under juni månad öppnades en ny förskola i Nacka kommun, och under augusti månad öppnades en ny förskola i Stockholm.

Mer information om förvärven se not 6.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde 1 juni 2019 – 31 augusti 2019

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,5 MSEK (12,4) för det fjärde kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,0 MSEK (-14,9) och består främst av förvärv av verksamheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till -11,4 MSEK (-2,3). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av högre amorteringar till följd av högre andel skulder.

Koncernens checkräkningskredit på 50,0 MSEK var outnyttjad vid periodslut, liksom motsvarande periodslut föregående år. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 103,4 MSEK (43,3).

Kassaflöde 1 september 2018 – 31 augusti 2019

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 58,3 MSEK (24,3) för helåret.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -248,5 MSEK (-119,6) och består främst av förvärv av verksamheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under helåret till 250,3 MSEK (66,4). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av upptagande av nya förvärvslån främst i samband med förvärvet av ULNA se not 3 samt nyemission.

Koncernens checkräkningskredit på 50,0 MSEK var outnyttjad vid periodens slut, liksom vid motsvarande periodslut föregående år. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 103,4 MSEK (43,3).

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 41,8 procent (59,1) den 31 augusti 2019 och det egna kapitalet till 353,1 MSEK (228,3). Totala tillgångar uppgick till 844,1 MSEK (386,3). Ökningen av det egna kapitalet jämfört med samma tidpunkt förgående år förklaras, dels av resultatutvecklingen under perioden vilket stärkt det egna kapitalet, dels av emissioner som skett under perioden. Den lägre soliditeten jämfört med motsvarande tidpunkt förgående år förklaras av att balansomslutningen i och med förvärvet av ULNA steg kraftigt, varav ytterligare belåning stod för en betydande del av förvärvsbeloppet.

Långfristiga räntebärande skulder avser lån från bank och uppgick till 213,7 MSEK (49,4). De långfristiga räntebärande skulderna består av ett förvärvslån, ett fastighetslån, samt utnyttjande av de nyupptagna revolverande kreditfacilitetsavtalen med Nordea på 13,1 MSEK under perioden avseende två förvärv. Även verksamheten i Tyskland, genom ULNA Hamburg GmbH, har ett lån till GLS Bank som uppgår till 0,2 MEURO se not 3. Kortfristiga räntebärande skulder består av kortfristig del av lån från bank beskrivna ovan och uppgår till 45,4 MSEK (9,1).

Moderbolaget

Moderbolaget är ett långsiktigt och aktivt ägarbolag för verksamheter med hög kvalitet inom förskola och skola. Verksamheterna drivs i en decentraliserad modell med 19 självständiga dotterbolag. Moderbolagets intäkter uppgick till 0,6 MSEK (0,4) under det fjärde kvartalet och under helåret till 2,3 MSEK (1,8) och avser till största del internfakturerade tjänster till dotterbolagen. Resultatet efter finansiella poster uppgick för det fjärde kvartalet till -1,8 MSEK (-1,2) och för helåret till -11,2 MSEK (-16,9). Den effektiva skattesatsen för det fjärde kvartalet uppgick till -19 procent (-21) och för de helåret -15 procent (-18). Förändringen från förgående år beror främst på högre utdelning från dotterbolag, vilket ej är avdragsgillt skattemässigt, jämfört med samma period tidigare år.

Kassa och bank uppgick vid periodens slut till 69,2 MSEK (36,2). Moderbolagets tillgångar består till största del av andelar i koncernföretag. Dessa uppgick vid periodens slut till 540,9 MSEK (253,0) och fritt eget kapital till 294,2 MSEK (194,4).

Övriga upplysningar

Ägare och aktieinformation

Den 8 februari 2019 genomfördes en kvittningsemission av 446 960 B-aktier, i samband med förvärvet av ULNA AS, om 25,0 MSEK. Den 15 februari 2019 genomfördes en riktad nyemission av 808 000 B-aktier om 54,1 MSEK. Efter dessa emissioner uppgår antal aktier till 12 129 848 och aktiekapitalet till 601 987 kronor. Dessa är fördelade på 6 950 216 stycken A-aktier och 5 179 632 B-aktier, kvotvärdet är 0,04963 kronor per aktie. Kostnader hänförliga till dessa uppgår till 2,7 MSEK varav 2,2 MSEK redovisas direkt mot eget kapital medan 0,5 MSEK påverkar resultatet för det andra kvartalet. Emissionerna har skett genom bemyndigande på årsstämman den 17 januari 2019.

| | A-aktier | B-aktier | Totalt antal aktier |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Antal aktier 31 augusti 2018 | 6 950 216 | 3 924 672 | 10 874 888 |
| Kvittningsemission 2019-02-08 | – | 446 960 | 446 960 |
| Nyemission 2019-02-15 | – | 808 000 | 808 000 |
| Antal aktier 31 augusti 2019 | 6 950 216 | 5 179 632 | 12 129 848 |

Aktiefördelning per 2019-08-31

| | Aktiekapital, % | Rösträtt, % | A-aktier | B-aktier | Totalt antal aktier |
|---|-----------------|----------------|------------------|------------------|---------------------|
| Alteria Holding AB genom Peter Weiderman | 32,49% | 46,99% | 3 241 496 | 700 000 | 3 941 496 |
| Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag, genom Lars Brune | 31,37% | 46,79% | 3 241 496 | 564 000 | 3 805 496 |
| Sara Karlin | 7,46% | 1,28% | – | 904 896 | 904 896 |
| Humle Småbolagsfond | 4,95% | 0,85% | – | 600 000 | 600 000 |
| Övriga | 23,73% | 4,08% | – | 2 877 960 | 2 877 960 |
| Totalt | 100,00% | 100,00% | 6 482 992 | 5 646 856 | 12 129 848 |

Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning 11 564 233 (10 649 135).

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under det fjärde kvartalet till 2 175 (1 503), och under helåret uppgick medelantalet anställda till 1 972 (1 475).

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. Intäkterna från fritidsverksamheten fördelas dock jämt över räkenskapsårets fyra 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 förskola respektive grundskola. En högre andel förskola leder till en jämn fördelning av intäkterna över kvartalen, medan kostnaderna är avsevärt lägre i det fjärde kvartalet. 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.

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 barn- och skolpeng justeras i motsvarande mån, vilket påverkar lönsamheten. Barn- och 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 2 september 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Tyresö Montessoriskola AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Tyresö och sysselsätter cirka 36 medarbetare som utbildar cirka 160 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2018 intäkter om 17,9 MSEK.

Den 9 september 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Viken Montessori AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Höganäs och sysselsätter cirka 28 medarbetare som utbildar cirka 130 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 september 2017 till 30 augusti 2018 intäkter om 17,0 MSEK.

Mer information om förvärven se not 6

Atvexa har för avsikt att starta en process för att se över möjligheterna att sälja de tre skolfastigheterna som gruppen äger i Sollentuna kommun.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Atvexa bedriver förskole- och skolverksamhet och är exponerat för en rad olika risker. Riskerna, som är indelade i operationella, omvärld och finansiella risker, beskrivs i Atvexa ABs årsredovisning för 2017/2018. 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 2019

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:

| | |
|---|-----------------|
| Årsstämma: | 16 januari 2020 |
| Delårsrapport för första kvartalet 2019/2020: | 29 januari 2020 |
| Delårsrapport för andra kvartalet 2019/2020: | 28 april 2020 |
| Delårsrapport för tredje kvartalet 2019/2020: | 29 juli 2020 |

Atvexas Certified Adviser är Erik Penser Bank AB (publ). Telefon: +46 8 463 83 00. E-post: certifiedadviser@penser.se

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 2019 kl. 8.00 CET

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

| (Belopp i MSEK) | not | 2018/2019 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 3 mån juni-aug | 3 mån juni-aug | 12 mån sep-aug | 12 mån sep-aug |
| Intäkter | 2 | 384,3 | 253,3 | 1 493,6 | 1 053,7 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -120,1 | -76,0* | -422,8 | -292,2* |
| Personalkostnader | | -206,0 | -141,8 | -992,1 | -711,6 |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar | | -2,3 | -1,1 | -7,4 | -4,1 |
| Rörelseresultat | | 55,8 | 34,4 | 71,3 | 45,8 |
| Finansiella intäkter | | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,2 |
| Finansiella kostnader | | -2,2 | -0,4 | -5,7 | -1,3 |
| Resultat före skatt | | 53,6 | 34,1 | 65,7 | 44,7 |
| Skatt | | -11,9 | -8,3 | -17,8 | -8,4 |
| Periodens resultat | | 41,7 | 25,8 | 47,9 | 36,3 |
| Övrigt totalresultat | | -0,3 | – | -0,2 | – |
| Periodens totalresultat | | 41,4 | 25,8 | 47,7 | 36,3 |
| Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 41,0 | 25,4 | 47,3 | 36,0 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0,3 | 0,3 | 0,4 | 0,3 |
| | | 41,4 | 25,8 | 47,7 | 36,3 |
| Resultat per aktie, kronor | | | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | | 3,38 | 2,34 | 4,09 | 3,38 |
| Resultat per aktie efter utspädning | | 3,38 | 2,34 | 4,09 | 3,38 |

*) Ledningen har gjort bedömningen att omklassificera tidigare års transaktionskostnader från Övriga rörelsekostnader till Övriga externa kostnader

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| (Belopp i MSEK) | not | 2019-08-31 | 2018-08-31 |
|--|-----|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella tillgångar | | 549,6 | 221,5 |
| Byggnader | | 75,9 | 70,9 |
| Övriga materiella anläggningstillgångar | | 36,0 | 8,9 |
| Uppskjuten skatt | | 0,6 | 1,7 |
| Summa anläggningstillgångar | | 662,1 | 303,1 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kundfordringar | | 5,6 | 0,8 |
| Skattefordran | | 4,6 | 3,7 |
| Övriga fordringar | | 25,7 | 7,7 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 42,7 | 27,8 |
| Likvida medel | | 103,4 | 43,3 |
| Summa omsättningstillgångar | | 182,0 | 83,2 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 844,1 | 386,3 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Totalt eget kapital | | 353,1 | 228,3 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 3 | 213,7 | 49,4 |
| Avsättningar | | 47,6 | 6,6 |
| Summa långfristiga skulder | | 261,3 | 56,0 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 3 | 45,4 | 9,1 |
| Leverantörsskulder | | 39,7 | 26,8 |
| Skatteskulder | | 9,5 | 7,1 |
| Övriga skulder | | 50,2 | 28,6 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 84,8 | 30,4 |
| Summa kortfristiga skulder | | 229,7 | 102,0 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 844,1 | 386,3 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| (Belopp i MSEK) | Aktie- kapital | Övrigt till- skjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserad vinst inkl årets resultat | Summa eget kapital | Innehavare utan best- ämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|-------------------|------------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|---|-----------------------|
| Ingående balans 1 september 2017 | 0,1 | 45,4 | – | 109,1 | 155,7 | 0,7 | 156,3 |
| Periodens resultat | | | | 36,0 | 36,0 | 0,3 | 36,3 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | – | – | – | 36,0 | 36,0 | 0,3 | 36,3 |
| <i>Transaktioner med aktieägare</i> | | | | | | | |
| Nyemission | 0,04 | 40,0 | | | 40,0 | | 40,0 |
| Emissionskostnader | | -5,2 | | | -5,2 | | -5,2 |
| Skatt på emissionskostnader | | 1,1 | | | 1,1 | | 1,1 |
| Fondemission | 0,4 | -0,4 | | | – | | – |
| Lämnad utdelning till dotterbolagens minoritetsägare | | | | | – | -0,3 | -0,3 |
| <i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i> | 0,4 | 35,6 | – | – | 36,0 | -0,3 | 35,7 |
| Utgående balans 31 augusti 2018 | 0,5 | 81,0 | – | 145,1 | 227,6 | 0,7 | 228,3 |

| (Belopp i MSEK) | Aktie- kapital | Övrigt till- skjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserad vinst inkl årets resultat | Summa eget kapital | Innehavare utan best- ämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|-------------------|------------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|---|-----------------------|
| Ingående balans 1 september 2018 | 0,5 | 81,0 | – | 145,1 | 227,6 | 0,7 | 228,3 |
| Periodens resultat | | | | 47,6 | 47,6 | 0,37 | 47,9 |
| Periodens övriga totalresultat | | | -0,2 | -0,2 | -0,4 | – | -0,4 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | – | – | -0,2 | 47,3 | 47,2 | 0,37 | 47,5 |
| <i>Transaktioner med aktieägare</i> | | | | | | | |
| Nyemission | 0,04 | 54,1 | | | 54,1 | | 54,1 |
| Kvittningsemision | 0,02 | 25,0 | | | 25,0 | | 25,0 |
| Emissionskostnader | | -2,2 | | | -2,2 | | -2,2 |
| Skatt på emissionskostnader | | 0,5 | | | 0,5 | | 0,5 |
| Lämnad utdelning till dotterbolagens minoritetsägare | | | | | – | -0,2 | -0,2 |
| <i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i> | 0,1 | 77,4 | – | – | 77,4 | -0,2 | 77,2 |
| Utgående balans 31 augusti 2019 | 0,6 | 158,4 | -0,2 | 192,4 | 352,2 | 0,8 | 353,1 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| (Belopp i MSEK) | 2018/2019 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 3 mån jun-aug | 3 mån jun-aug | 12 mån sep-aug | 12 mån sep-aug |
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat före skatt | 53,6 | 34,1 | 65,6 | 44,7 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 2,1 | 1,1 | 7,2 | 3,9 |
| Betald inkomstskatt | 0,4 | 4,5 | -8,8 | -11,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 56,2 | 39,7 | 64,1 | 37,1 |
| före förändringar av rörelsekapital | | | | |
| Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar | 26,6 | 23,7 | -3,8 | 4,8 |
| Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder | -50,3 | -50,9 | -1,9 | -17,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 32,5 | 12,4 | 58,3 | 24,3 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av rörelse | -8,4 | -12,9 | -240,1 | -48,5 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -5,1 | -2,0 | -6,9 | -75,4 |
| Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar | -1,5 | 0,0 | -1,5 | – |
| Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar | – | – | – | 4,2 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -15,0 | -14,9 | -248,5 | -119,6 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | – | – | 54,2 | 40,0 |
| Emissionskostnader | – | – | -2,2 | -5,2 |
| Upptagna lån | – | – | 246,2 | 40,0 |
| Amortering av lån | -11,4 | -2,3 | -47,7 | -8,1 |
| Utbetald utdelning | – | – | -0,2 | -0,3 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -11,4 | -2,3 | 250,3 | 66,4 |
| Periodens kassaflöde | 6,1 | -4,8 | 60,1 | -28,9 |
| Likvida medel vid periodens början | 97,2 | 48,1 | 43,3 | 72,2 |
| Likvida medel vid periodens slut | 103,4 | 43,3 | 103,4 | 43,3 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| | 2018/2019 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|
| (Belopp i MSEK) | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| | juni-aug | juni-aug | sep-aug | sep-aug |
| Nettoomsättning | 0,6 | 0,4 | 2,3 | 1,8 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | | |
| Övriga externa kostnader | -2,2 | -1,0 | -6,0 | -14,6 |
| Personalkostnader | -3,2 | -2,5 | -11,0 | -8,6 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rörelseresultat | -4,8 | -3,1 | -14,8 | -21,4 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 5,0 | 1,9 | 8,1 | 5,2 |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | 0,0 | 0,1 | 0,4 | 0,3 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -1,9 | -0,2 | -4,9 | -0,9 |
| Resultat efter finansiella poster | -1,8 | -1,2 | -11,2 | -16,9 |
| Bokslutsdispositioner | 37,7 | 42,7 | 37,7 | 42,7 |
| Periodens resultat före skatt | 36,0 | 41,4 | 26,6 | 25,8 |
| Skatt på periodens resultat | -6,8 | -8,7 | -4,1 | -4,6 |
| Periodens resultat *) | 29,2 | 32,8 | 22,5 | 21,3 |

*) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

varmed ingen separat rapport över totalresultat lämnas

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| (Belopp i MSEK) | 2019-08-31 | 2018-08-31 |
|--|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Inventarier | 0,1 | 0,1 |
| Andelar i koncernföretag | 540,9 | 253,0 |
| Summa anläggningstillgångar | 540,9 | 253,1 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kundfordringar | 0,0 | – |
| Skattefordran | 0,4 | 0,0 |
| Övriga fordringar | 2,0 | 2,6 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3,3 | 0,5 |
| Kassa och bank | 69,2 | 36,2 |
| Summa omsättningstillgångar | 74,9 | 39,3 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 615,8 | 292,3 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Totalt eget kapital | 294,8 | 194,9 |
| Avsättningar | | |
| Periodiseringsfonder | 24,1 | 20,6 |
| Avsättningar | 24,4 | – |
| Summa avsättningar | 48,6 | 20,6 |
| Långfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 176,6 | 12,4 |
| Summa långfristiga skulder | 176,6 | 12,4 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 43,4 | 7,1 |
| Leverantörsskulder | 0,6 | 0,4 |
| Skulder till koncernföretag | 47,7 | 54,0 |
| Skatteskulder | – | 1,1 |
| Övriga skulder | 2,5 | 0,3 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1,6 | 1,6 |
| Summa kortfristiga skulder | 95,9 | 64,5 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 615,8 | 292,3 |

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

| (Belopp i MSEK) | Aktie- kapital | Överkurs- fond | Balanserad vinst | Årets resultat | Summa eget kapital |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Ingående balans 1 september 2017 | 0,1 | 18,5 | 99,1 | 19,9 | 137,7 |
| Vinstdisposition | | | 19,9 | -19,9 | |
| Periodens resultat tillika totalresultat | | | | 21,3 | 21,3 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | | 19,9 | 21,3 | 21,3 |
| <i>Transaktioner med aktieägare</i> | | | | | |
| Nyemission | 0,04 | 40,0 | | | 40,0 |
| Emissionskostnader | – | -5,2 | | | -5,2 |
| Skatt på emissionskostnader | – | 1,1 | | | 1,1 |
| Fondemission | 0,4 | -0,4 | | | – |
| <i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i> | 0,4 | 35,6 | – | | 36,0 |
| Utgående balans 31 augusti 2018 | 0,5 | 54,1 | 119,0 | 21,3 | 194,9 |

| (Belopp i MSEK) | Aktie- kapital | Överkurs- fond | Balanserad vinst | Årets resultat | Summa eget kapital |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Ingående balans 1 september 2018 | 0,5 | 54,1 | 119,0 | 21,3 | 194,9 |
| Vinstdisposition | | | 21,3 | -21,3 | |
| Periodens resultat tillika totalresultat | | | | 22,5 | 22,5 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | – | 21,3 | 22,5 | 22,5 |
| <i>Transaktioner med aktieägare</i> | | | | | |
| Nyemission | 0,04 | 54,1 | | | 54,1 |
| Kvittningsemision | 0,02 | 25,0 | | | 25,0 |
| Emissionskostnader | | -2,2 | | | -2,2 |
| Skatt på emissionskostnader | | 0,5 | | | 0,5 |
| <i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i> | 0,1 | 77,4 | – | | 77,4 |
| Utgående balans 31 augusti 2019 | 0,6 | 131,5 | 140,3 | 22,5 | 294,8 |

Noter till de finansiella rapporterna

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.

Koncernen och moderföretaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen 2017/2018 vilken finns tillgänglig på www.atvexa.com förutom de nya standarderna IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder som tillämpas från 1 september 2018.

IFRS 9, *Finansiella instrument*, 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. Standarden började tillämpas 1 september 2018 och har inte påverkat de finansiella rapporterna.

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 började tillämpas 1 september 2018. Utvärdering av IFRS 15 visar att den nya standarden inte har någon påverkan på de finansiella rapporterna förutom ökade upplysningskrav. Atvexagruppens huvudsakliga intäkter består av barn- respektive skolpeng. Skolpengen redovisas som intäkt fördelat i takt med färdigställandegrad över den period som undervisningen pågår inklusive perioder avseende planerings- och avslutningsfas av elevundervisning. Intäkter för förskoleverksamhet redovisas löpande när undervisning pågår.

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 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. Förtida tillämpning är tillåten. Atvexa planerar inte att förtidstillämpa IFRS 16 och kommer att tillämpa standarden från och med 1 september 2019. Företagsledningens bedömning är att IFRS 16 kommer att ha en materiell påverkan på de finansiella rapporterna då koncernen har stora operationella leasingavtal hänförliga till lokaler. Arbetet med införandet av IFRS 16 har påbörjats men inte slutförts varför effekterna ännu inte kan kvantifieras, effekterna kommer att publiceras i Atvexas årsredovisning för 2018/2019.

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

2. Intäkter

| | 2018/2019 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2017/2018 |
|-----------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån |
| (Belopp i MSEK) | jun-aug | jun-aug | sep-aug | sep-aug |
| Utbildningsintäkter | 379,3 | 251,8 | 1 472,9 | 1 046,0 |
| Statliga bidrag | 4,4 | 1,1 | 17,2 | 6,9 |
| Övriga intäkter | 0,6 | 0,3 | 3,5 | 0,8 |
| Summa intäkter | 384,3 | 253,3 | 1 493,6 | 1 053,7 |

Utbildningsintäkterna består av intäkter från förskole- och skolverksamheten. Intäkter från förskoleverksamhet redovisas löpande när undervisning pågår. Skolpengen intäktsförs löpande när undervisningen pågår inklusive perioder avseende planering och efterarbete. Dessa intäkter utgår i och med tillstånd från kommunerna för att bedriva förskola och tillstånd från Skolinspektionen att bedriva grundskoleverksamhet. Statliga bidrag består bland annat av statsbidrag för mindre barngrupper och lågstadiesatsning. Statliga bidrag redovisas till verkligt värde i det fall dessa med rimlig säkerhet kommer att erhållas samt att Atvexa kommer att uppfylla de villkor som är knutna till bidraget. Bidrag som erhålls för att täcka kostnader redovisas som en kostnadsreducering av motsvarande kostnadspost, exempel på detta är lärarlönelyft, förstelärartillägg och övriga lönebidrag. Övriga intäkter avser intäkter som inte är direkt relaterade till utbildning, så som bland annat hyresintäkter och försäkringsintäkter.

3. Specifikation räntebärande skulder

| | 2019-08-31 | 2018-08-31 |
|--|--------------|-------------|
| Långfristiga skulder | | |
| Långfristiga räntebärande skulder exkl fastighetslån | 178,7 | 12,4 |
| Fastighetslån | 35,0 | 37,0 |
| Summa långfristiga räntebärande skulder | 213,7 | 49,4 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder exkl fastighetslån | 43,4 | 7,1 |
| Fastighetslån | 2,0 | 2,0 |
| Summa kortfristiga räntebärande skulder | 45,4 | 9,1 |

Den 8 februari 2019 tecknades ett nytt avtal med tidigare långgivare. I samband med finansieringen av förvärvet av ULNA AS förhandlades även övriga kreditfaciliteter om. I finansieringen finns förvärvslån, fastighetslån samt en revolverande kreditfacilitet (RCF) på totalt 75 MSEK som kan användas för förvärv eller rörelselikviditet. Förvärvslånen förfaller 2024 och löper med rörlig ränta STIBOR 3 månader plus en rörlig marginal baserad på koncernens nettoskuldssättning i förhållande till koncernens EBITDA. Finansieringen löper med finansiella villkor (sk covenants) relaterade till nettoskuld i relation till EBITDA som ett rullande 12 månaders värde. Förhållandet får maximalt uppgå till 3,25 ggr samt inkluderar klausul om change-of-control. Som säkerheter för ovannämnda lån har ställts säkerhet i fastigheter samt pant i dotterbolag. I det tyska bolaget ULNA Hamburg finns ett uppstartslån på 0,2 MEURO, värde på balansdagen 2,1 MSEK. Lånet löper med en ränta på 2,35 procent och förfaller i november 2020.

4. Ställda säkerheter

Andelar i dotterföretag är ställda som säkerhet för låneförpliktelser uppgår till 396,3 MSEK. Det koncernmässiga värdet av aktier i dotterbolag som är ställda som säkerhet uppgick till 491,8 MSEK per balansdagen. Koncernen har fastighetsinteckningar på 40 MSEK, dessa är ställda som säkerhet för fastighetslånet i Nordea.

5. Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i årsredovisning 2017/2018. Förutom detta så har i samband med förvärvet av ULNA AS den 8 februari 2019 två aktieägarlån tagits upp på vardera 2,5 MSEK där långgivarna är Alteria Holding AB samt Svenska Rehabiliteringssjukhus AB. Aktieägarlånen återbetalades i slutet på maj och löpte med en räntesats på 7 procent vilket gav en räntekostnad på 0,1 MSEK.

Atvexagruppen har i och med förvärvet av ULNA AS en fordran på det tyska bolaget ULNA gGmbH som per balansdagen uppgår till 7,9 MSEK.

Koncernen hade under perioden, genom dotterbolaget ULNA AS, haft transaktioner med närstående, en styrlerledamot i Atvexa AB. Kostnadsersättningar avseende förskolemarknads- och omvärldsbevakning har under perioden februari till juni betalats ut med ett belopp uppgående till 0,25 MSEK. Uppdraget avslutades den sista juni 2019. Beloppet bedöms vara marknadsmässigt.

6. Förvärv av rörelse

Under perioden har Atvexagruppen genomfört åtta förvärv, där samtliga aktier förvärvats, samt ett inkråmsförvärv

| Förvärvande bolag | Förvärvat bolag | Tillträdesdatum |
|--|------------------------------|-----------------|
| Atvexa AB (publ) | Tornadoskolan AB | 2018-09-03 |
| Montessori i Norrtälje AB | Järna friskola AB | 2018-09-04 |
| Montessori i Norrtälje AB | Skolhoppet AB | 2018-09-05 |
| Engelska Skolan Norr AB | Trilingua AB | 2018-10-01 |
| Förskolorna Framtidsfolket AB | Nisse Nyfiken AB | 2018-12-05 |
| Atvexa AB (publ) | ULNA AS | 2019-02-08 |
| Skrattegi Förskolor och Utbildning AB | Bergatrollet/Kragstatrollet* | 2019-03-01 |
| Skrattegi Förskolor och Utbildning AB | Mosebacke Förskolor AB | 2019-04-04 |
| Montessori Förskolor och Skolor i Sverige AB | Brunnby Skola M-I HB | 2019-04-15 |
| ULNA AB | Matildaskolan AB | 2019-06-03 |

*Inkråmsförvärv

Förvärvsanalyserna är preliminära i ett år från och med förvärvsdatum

| Förvärvseffekter på gjorda förvärv (MSEK) | ULNA | Övriga | Totalt |
|--|--------------|-------------|--------------|
| Köpeskilling inklusive transaktionskostnader | 273,4 | 71,8 | 345,2 |
| Avgår transaktionskostnader | -5,8 | -1,7 | -7,4 |
| Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar | 1,4 | -12,3 | -10,9 |
| Summa goodwill | 269,1 | 57,8 | 326,9 |

| Förvärvade verkliga värden (MSEK) | ULNA | Övriga | Totalt |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 31,9 | 0,8 | 32,7 |
| Finansiella tillgångar | – | – | – |
| Omsättningstillgångar | 30,4 | 11,2 | 41,5 |
| Likvida medel | 19,3 | 22,8 | 42,1 |
| Räntebärande skulder | – | – | – |
| Övriga skulder | -82,9 | -22,5 | -105,4 |
| Förvärvade nettotillgångar | -1,4 | 12,3 | 10,9 |

| Förvärvens påverkan på likvida medel (MSEK) | ULNA | Övriga | Totalt |
|--|--------------|-------------|--------------|
| Köpeskilling inklusive transaktionskostnader | 273,4 | 71,8 | 345,2 |
| Likvida medel i förvärvade bolag | -19,3 | -22,8 | -42,1 |
| Avgår preliminär köpeskilling som inte reglerats | -24,5 | -6,6 | -31,1 |
| Avgår kvittningsemission | -25,0 | – | -25,0 |
| Påverkan på likvida medel | 204,7 | 42,3 | 247,0 |

| Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2018/2019 (MSEK) | ULNA | Övriga | Totalt |
|---|-------|--------|--------|
| Intäkter | 206,6 | 131,5 | 338,1 |
| Resultat efter finansnetto | 21,9 | 12,4 | 34,3 |

| Om bolagen ingått från och med räkenskapens ingång (MSEK) | ULNA | Övriga | Totalt |
|---|-------|--------|--------|
| Intäkter | 347,9 | 178,5 | 526,4 |
| Resultat efter finansnetto | 9,7 | 14,7 | 24,4 |

Bolagens ackumulerade resultat påverkas av säsongeffekten. I ULNAs resultat före förvärvstillfället ingår även kostnader som inte är återkommande. Resultatet belastas främst negativt av den avsättning som är gjord för förlustkontrakt hänförliga till lokaler, till ett värde av 10,3 MSEK. Förvärvsbalansen för ULNA har ändrats på grund av de förlustkontrakt som nämns ovan. Förvärvsrelaterade kostnader för gruppen uppgick i perioden till 7,2 MSEK (varav i kvartalet 0,2) och redovisas som Övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Inga immateriella tillgångar har identifierats separat skiljt från goodwill. Den goodwill som uppstår genom förvärven är hänförlig till framtida intjäningsförmåga. Inkrångsgoodwill hänförlig till förvärvet av Bergatrollet/Kragstatrollet är skattemässig avdragsgillt, övrigt förvärvsrelaterad goodwill är ej skattemässigt avdragsgillt.

Fordringar i förvärvade bolag uppgick vid förvärvstidpunkten till 10,8 MSEK varav 2,6 MSEK avser kundfordringar och förväntas i sin helhet bli betalda och 8,2 MSEK avser ett lån ställt till ULNA Nord gGmbH av ULNA AS.

I samband med förvärvet av ULNA AS ingick även 100% av aktierna i ULNA Nord gGmbH. Innehavet i ULNA Nord gGmbH klassificeras inte som ett innehav i dotterföretag enligt definitionen i IFRS 10 Koncernredovisning och ska inte heller konsolideras. Den verksamhet som bedrivs i ULNA Nord gGmbH är icke-vinstdrivande och resultatet skall återinvesteras i verksamheten, och företaget redovisas därför inte enligt förvärvsmetoden då Atvexa inte har inflytande över företaget, inte rätt till rörlig avkastning och inte heller kan påverka avkastningen.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen avseende förvärvet av ULNA AS är huvudsakligen beroende av omsättningstillväxten i två nya förskolor samt av utvecklingen i den tyska verksamheten. Tilläggsköpeskillingen kan utgå med 0,0 MNOK till 34,9 MNOK och har i bokslutet värderats till 24,5 MSEK.

Förvärv efter periodens slut

Den 2 september 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Tyresö Montessoriskola AB. Den 9 september 2019 förvärvades 100 % av aktierna i Viken Montessori AB.

| Förvärvseffekter på gjorda förvärv (MSEK) | Övriga | Totalt |
|--|------------|------------|
| Köpeskilling inklusive transaktionskostnader | 10,8 | 10,8 |
| Avgår transaktionskostnader | -0,3 | -0,3 |
| Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar | -2,1 | -2,1 |
| Summa goodwill | 8,4 | 8,4 |

| Förvärvade verkliga värden (MSEK) | Övriga | Totalt |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 0,3 | 0,3 |
| Omsättningstillgångar | 2,2 | 2,2 |
| Likvida medel | 3,7 | 3,7 |
| Övriga skulder | -4,2 | -4,2 |
| Förvärvade nettotillgångar | 2,1 | 2,1 |

| Förvärvens påverkan på likvida medel (MSEK) | Övriga | Totalt |
|--|------------|------------|
| Köpeskilling inklusive transaktionskostnader | 10,8 | 10,8 |
| Likvida medel i förvärvade bolag | -3,7 | -3,7 |
| Avgår preliminär köpeskilling som inte reglerats | -2,7 | -2,7 |
| Påverkan på likvida medel | 4,4 | 4,4 |

Genomförda förvärv under de senaste fyra kvartalen

| Q1 2018/2019 | Q2 2018/2019 | Q3 2018/2019 | Q4 2018/2019 |
|--|--|--|--|
| Varumärkesförvärv Tornadoskolan AB | Varumärkesförvärv ULNA AS | Varumärkesförvärv | Varumärkesförvärv |
| Tilläggsförvärv Järna friskola AB Skolhoppet AB Trilingua AB | Tilläggsförvärv Nisse Nyfiken AB | Tilläggsförvärv Bergatrollet/Kragstatrollet* Mosebacke Förskolor AB Brunnby Skola M-I HB | Tilläggsförvärv Matildaskolan AB |

*Inkrämsförvärv

7. 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. Skulder till verkligt värde är villkorade köpeskillningar som tillhör nivå 3. Villkorade köpeskillningar från företagsförvärv värderas till verkligt värde utifrån en bedömning av aktuella räntenivåer och marginaler. Villkorade köpeskillningar från företagsförvärv uppgår till 26,4 MSEK (0,3) MSEK.

Atvexas finansiella instrument består av kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader, räntebärande skulder, samt avtal om tilläggsköpeskillning och redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Då lån till kreditinstitut löper med rörlig ränta, som i allt väsentligt bedöms motsvara aktuella marknadsräntor, bedöms bokfört värde exklusive lånekostnader i allt väsentligt motsvara verkligt värde. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms verkliga värden på samtliga finansiella instrument ungefär motsvara bokförda värden.

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.

| | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 3 mån | 3 mån | 3 mån | 12 mån | 12 mån | 12 mån |
| | jun-aug | jun-aug | jun-aug | sep-aug | sep-aug | sep-aug |
| Intäkter* | 384,3 | 253,3 | 212,3 | 1 493,6 | 1 053,7 | 863,4 |
| Intäktstillväxt (%) | 51,7% | 19,3% | n/a | 41,8% | 22,0% | 22,7% |
| Rörelseresultat | 55,8 | 34,4 | 32,1 | 71,3 | 45,8 | 45,9 |
| Rörelsemarginal (%)** | 14,5% | 13,6% | 15,1% | 4,8% | 4,3% | 5,3% |
| Jämförelsestörande poster | – | – | – | -5,7 | -10,9 | – |
| Justerat rörelseresultat** | 55,8 | 34,4 | 32,1 | 77,0 | 56,7 | 45,9 |
| Justerad rörelsemarginal** | 14,5% | 13,6% | 15,1% | 5,2% | 5,4% | 5,3% |
| Periodens resultat* | 41,4 | 25,8 | 24,2 | 47,7 | 36,3 | 34,8 |
| Balansomslutning | 844,1 | 386,3 | 282,5 | 844,1 | 386,3 | 282,5 |
| Soliditet (%)** | 41,8% | 59,1% | 55,3% | 41,8% | 59,1% | 55,3% |
| Investeringar | 5,1 | 2,0 | 0,8 | 6,9 | 75,4 | 1,5 |
| Antal förvärv | 1 | 1 | – | 10 | 6 | 6 |
| Medelantal anställda | 2 175 | 1 503 | 1 295 | 1 972 | 1 475 | 1 268 |
| Medelantal barn och elever | 12 636 | 9 146 | 7 659 | 11 443 | 8 766 | 7 235 |
| Antal varumärken | 19 | 16 | 13 | 19 | 16 | 13 |
| Antal enheter | 147 | 94 | 85 | 147 | 94 | 85 |
| Resultat per aktie före utspädning* | 3,38 | 2,34 | 2,37 | 4,09 | 3,38 | 3,41 |
| Resultat per aktie efter utspädning* | 3,38 | 2,34 | 2,37 | 4,09 | 3,38 | 3,41 |
| Utdelning per aktie | – | – | – | – | – | – |

*) Definieras enligt IFRS

**) Alternativt nyckeltal, avstämning se nästa sida

Avstämning alternativa nyckeltal

Avstämning alternativa nyckeltal i enlighet med ESMA:s riktlinjer.

| Soliditet (%) | 2019-08-31 | 2018-08-31 | 2017-08-31 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Eget Kapital dividerat med | 353,1 | 228,3 | 156,3 |
| Balansomslutningen | 844,1 | 386,3 | 282,5 |
| = Soliditet (%) | 41,8% | 59,1% | 55,3% |

| Rörelsemarginal | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 3 mån jun-aug | 3 mån jun-aug | 3 mån jun-aug | 12 mån sep-aug | 12 mån sep-aug | 12 mån sep-aug |
| Rörelseresultat dividerat med | 55,8 | 34,4 | 32,1 | 71,3 | 45,8 | 45,9 |
| Intäkter | 384,3 | 253,3 | 212,3 | 1 493,6 | 1 053,7 | 863,4 |
| = Rörelsemarginal (%) | 14,5% | 13,6% | 15,1% | 4,8% | 4,3% | 5,3% |

| Jämförelsestörande poster | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 3 mån jun-aug | 3 mån jun-aug | 3 mån jun-aug | 12 mån sep-aug | 12 mån sep-aug | 12 mån sep-aug |
| Kostnader börsnotering | – | – | – | – | -9,0 | – |
| Emissionskostnader | – | – | – | -0,5 | – | – |
| Transaktionskostnader | – | – | – | -5,3 | -1,9 | – |
| Summa jämförelsestörande poster* | – | – | – | -5,7 | -11 | – |
| *Motsvarande rad i koncernens resultaträkning | | | | | | |
| Intäkter | – | – | – | – | – | – |
| Övriga externa kostnader | – | – | – | -5,7 | -10,9 | – |
| Personalkostnader | – | – | – | – | – | – |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar | – | – | – | – | – | – |
| Summa | – | – | – | -5,7 | -10,9 | – |
| Justerat rörelseresultat | | | | | | |
| Rörelseresultat | 55,8 | 34,4 | 32,1 | 71,3 | 45,8 | 45,9 |
| Jämförelsestörande | – | – | – | 5,7 | 10,9 | – |
| Justerat rörelseresultat | 55,8 | 34,4 | 32,1 | 77,0 | 56,7 | 45,9 |
| Intäkter | 384,3 | 253,3 | 212,3 | 1 493,6 | 1 053,7 | 863,4 |
| Justerad rörelsemarginal | 14,5% | 13,6% | 15,1% | 5,2% | 5,4% | 5,3% |

Definitioner

Nyckeltal definierade enligt IFRS markeras med *

| Benämning | Definition | Förklaring |
|---------------------------|---|--|
| Antal anställda | Medelantal anställda under perioden. | Operationellt nyckeltal och den enskilt största kostnadsdrivaren. |
| Antal barn och elever | 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 varsitt tillstånd. | Operationellt nyckeltal och den enskilt största drivaren till det totala barn- och elevunderlaget. |
| Antal förvärv | Antal förvärvade bolag som tillträtts, inklusive inkraftförvärv, 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. |
| EBITDA | Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar. | EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av avskrivningar. |
| Intäkter* | Totala intäkterna för Bolaget baserat på nettoomsättning, statliga bidrag samt övriga intäkter. Övriga intäkter avser intäkter som inte är direkt relaterade till utbildning, så som bland annat hyresintäkter och försäkringsintäkter. | 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 inkraft. | 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 MSEK 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. Vi är en av de ledande aktörerna på utbildningsmarknaden i Sverige, har en stark position på förskolemarknaden i Norge och bedriver en mindre förskoleverksamhet i Tyskland. Vi drivs av en stark övertygelse om att vår värdegrund; olikhet, långsiktighet, öppenhet och nyfikenhet är viktiga för att skapa de bästa förutsättningar för barn och unga att utvecklas och att det ska finnas olika förskolor och skolor med olika pedagogiska inriktningar och arbetssätt för att alla barn och elever ska kunna hitta rätt lärandemiljö.

Atvexagruppen har uppvisat ungefär 30 procents genomsnittlig tillväxt med lönsamhet och kvalitet sedan starten 2009. Verksamheten bedrivs i Mälardalen, västra Götaland, Skåne, östra Norge och norra Tyskland. Atvexa äger 19 självständiga varumärken som har starka positioner på sina respektive lokala marknader. I verksamheterna ingår totalt 125 förskolor, 25 skolor och en särskola och cirka 3 000 medarbetare och 13 000 barn och elever.

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