



CEDERGRENSKA



Cedergrenska AB (publ)

Delårsrapport juli-mars 2020/2021

Nyckeltal i sammanfattning

Nyckeltal

KSEK	1 juni – 31 mars		1 juli – 30 juni	
	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2018/2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Omsättning	444 946	367 876	504 978	317 767
Rörelseresultat	35 498	21 368	29 173	19 959
Nettoresultat	23 366	14 306	17 086	12 163
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38 726	32 216	59 983	36 840

KSEK	1 juni – 31 mars		1 juli – 30 juni	
	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2018/2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
EBITDA	55 613	38 317	52 836	37 429
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	55 484	38 317	52 836	37 429
EBITA	49 000	32 676	45 451	31 447
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	48 871	32 676	45 451	31 447
Justerat nettoresultat	33 422	23 400	30 254	21 683
Justerat åretsresultat per aktie, SEK ¹	3,4	2,6	3,3	2,4
Nettoskuld	55 228	86 976	63 902	54 801
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,0	38 317	1,2	1,5
Soliditet, %	30	25	27	26
Antal elever, st	5 514	5 203	5 196	4 453

¹ Avser majoritetsägarnas andel. Samtliga minoritetsägare dotterbolaget Tibble Fristående Gymnasium TFG AB apportionerades till Cedergrenska AB i den apportionemission som registrerades den [XX] maj 2021.

Nyckeltal	Definition	Motivering
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	Nyckeltalet ger en rättvis bild av Cedergrenska resultat efter verksamhetsrelaterade kostnader
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	EBITDA men återläggning av större poster som ej anses vara återkommande eller verksamhetsbetingade	Nyckeltalet ger ett jämförbart tal med föregående period i syfte att jämföra Cedergrenska EBITDA
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella avskrivningar	Ger en rättvis bild av Cedergrenska rörelseresultat i relation till Bolagets konkurrenter
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	EBITA med återläggning av större poster som ej anses vara återkommande eller verksamhetsbetingade	Nyckeltalet ger ett jämförbart tal med föregående period i syfte att jämföra Cedergrenska EBITA resultat
Justerat nettoresultat	Nettoresultat med återläggning av goodwillavskrivningar	Nyckeltalet ger en rättvis bild av Cedergrenska nettoresultat jämfört med bolagets konkurrenter
Justerat nettoresultat per aktie, st	Justerat nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Nyckeltalet visar den genomsnittliga aktieägarens andel av bolagets resultat
Nettoskuld	Räntebärande skulder med avdrag för bolagets likvidamedel	Nyckeltalet ger en överblick av Cedergrenska skuldutveckling och återfinansieringsbehovet.
Nettoskuld/EBITDA, ggr	Nettoskuld dividerat med EBITDA	Nyckeltalet är en skuldkvot som visar hur många år det skulle ta för Cedergrenska sin skuld.
Soliditet, %	Eget kapital dividerat med totala tillgångar.	Nyckeltalet visar hur stor andel av företaget som är finansierat med eget kapital.
Antal elever, st	Antal elever vid periodens slut	Nyckeltal för att visa utvecklingen av antalet elever inom Bolaget.

Finansiella rapporter

Resultaträkning – Koncernen

KSEK	1 juni – 31 mars		1 juli – 30 juni	
	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2018/2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning				
Nettoomsättning, extern	421 376	355 896	486 122	302 903
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning	0	0	43	0
Övriga rörelseintäkter	23 570	11 981	18 814	14 864
Omsättning	444 946	367 876	504 978	317 767
Rörelsens kostnader				
Råvaror o förnödenheter, externa	-46 068	-43 508	-51 228	-41 881
Handelsvaror	0	0	0	-12 175
Övriga externa kostnader	-91 018	-74 678	-103 654	-59 606
Personalkostnader	-252 093		-293 028	-178 580
Övriga rörelsekostnader	-25	0	-4 232	-259
Jämförelsestörande poster	-129	0	0	0
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-6 612	-5 642	-7 385	-5 981
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA)	49 000	32 676	45 451	31 447
Av-/nedskrivningar av Goodwill	-13 502	-11 308	-16 278	-11 488
Rörelseresultat	35 498	21 368	29 173	19 959
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 922	-1 611	-2 437	-1 276
Resultat efter finansiella poster	33 881	19 758	26 736	18 683
Resultat före skatt	33 881	19 758	26 736	18 683
Skatt på årets resultat	-10 515	-5 452	-9 651	-6 520
Nettoresultat	23 366	14 306	17 086	12 163
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	21 177	13 145	15 492	11 265
Minoritetsintresse	2 189	1 161	1 593	898

Balansräkning – Koncernen

KSEK	1 juni – 31 mars		1 juli – 30 juni	
	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2018/2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Hyresrätter och liknande rättigheter	65	323	259	518
Goodwill	130 481	148 974	144 307	112 767
Summa immateriella anläggningstillgångar	130 546	149 297	144 565	113 285
Materiella anläggningstillgångar				
Fartyg och pråm	10 980	10 633	11 168	0
Nedlagda utgifter på annan fastighet	9 468	9 592	11 000	9 659
Maskiner och tekniska anläggningstillgångar	2 705	139	700	185
Inventarier, verktyg och installationer	26 090	23 012	18 973	18 000
Summa materiella anläggningstillgångar	49 242	43 376	41 841	27 844
Summa anläggningstillgångar	179 788	192 673	186 406	141 129
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager</i>				
Råvaror och förnödenheter	256	288	240	0
Varor under tillverkning	0	0	80	0
Varulager	256	288	320	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	741	936	400	495
Skattefordringar	12 951	9 451	703	219
Övriga kortfristiga fordringar	3 913	2 838	4 028	1 468
Förutbetalda- och upplupna intäkter	23 945	20 096	18 405	10 199
Summa kortfristiga fordringar	41 549	33 321	23 537	12 381
Kassa och bank	16 579	18 384	22 022	18 491
Summa omsättningstillgångar	58 384	51 993	45 879	30 873
SUMMA TILLGÅNGAR	238 172	244 666	232 285	172 002

Balansräkning – Koncernen, forts.

KSEK	1 juni – 31 mars		1 juli – 30 juni	
	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2018/2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	298	298	298	298
Övrigt tillskjutet kapital	29 098	29 098	29 098	25 370
Balanserat resultat inklusive årets resultat	33 318	26 406	28 787	13 912
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	62 713	55 802	58 183	39 579
Innehav utan bestämmande inflytande	7 802	5 075	5 522	5 267
Summa eget kapital	70 516	60 877	63 705	44 847
Avsättningar				
Uppskjuten skatt	6 756	4 326	6 756	1 752
Övriga avsättningar	505	1 284	650	50
Summa avsättningar	7 260	5 610	7 406	1 802
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder till kreditinstitut	30 833	69 109	58 333	39 292
Summa långfristiga skulder	30 833	69 109	58 333	39 292
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	31 208	36 251	16 710	40 000
Förskott från kunder	85	287	76	0
Leverantörsskulder	24 813	16 573	17 212	14 338
Checkräkningskredit	9 766	0	10 881	0
Skatteskulder	10 546	6 929	6 276	3 725
Övriga kortfristiga skulder	11 380	9 059	15 872	8 713
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41 765	39 971	35 814	25 287
Summa kortfristiga skulder	129 563	109 070	102 841	86 062
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	238 172	244 666	232 285	172 002

Förändring i eget kapital – Koncernen

KSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Resultat 1 juni 2020 – 31 mars 2021			21 177	2 189	23 366
Utdelning			-16 650		-16 650
Förändring ägarandel i dotterföretag			3	92	95
Utgående värde 2021-03-31	298	29 098	33 317	7 803	70 516

Kassaflödesanalys – Koncernen

KSEK	31 mars 2021	31 mars 2020	30 juni 2020	30 juni 2019
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Eget kapital				
Resultat efter finansiella poster	33 881	19 758	26 736	18 683
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	20 115	16 949	27 895	17 728
	53 996	36 707	54 631	36 411
Skatt	-12 393	-9 376	-6 556	-4 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	41 603	27 331	48 186	31 654
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager	64	-26	-58	0
Förändring kortfristiga fordringar	-5 765	1 179	2 242	-745
Förändring kortfristiga skulder	2 823	3 732	9 613	5 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38 726	32 216	59 983	36 840
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	0	-57 501	-57 501	-45 462
Dalavyttring dotterbolag	95	117	128	0
Förvärv av materiella tillgångar	-13 497	-8 308	-13 012	-11 682
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 402	-65 692	-70 384	-57 144
Finansieringsverksamheten				
Förändring checkräkningskredit	-1 116	3 068	10 881	0
Upptagna lån	25 000	56 000	35 751	41 000
Amortering av lån	-38 001	-27 000	-34 000	-33 083
Nyemission i dotterföretag	0	4 104	4 104	833
Utbetalutdelning till moderbolagets aktieägare	-16 650	-2 804	0	18 601
Utbetalutdelning till andelar utan bestämmande inflytande	0	0	-2 804	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-30 767	33 368	13 933	-9 851
Periodens kassaflöde	-5 443	-103	3 531	-30 156
Likvidamedel vid periodens början	22 022	18 491	18 491	48 647
Likvidamedel vid periodens slut	16 579	18 384	22 022	18 491

Redovisningsprinciper

Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Uppställningar och värderingsprinciper i denna rapport överensstämmer med dem som används i senaste årsredovisning.

För en noggrannare genomgång av redovisningsprinciperna hänvisas till senast publicerade årsredovisning.

