20240716269 23

ÅRSREDOVISNING

och koncernredovisning för

Räkenskapsåret

2023-01-01 – 2023-12-31

för

YA Invest AB

(Org.nr. 556970-1146)

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen fastställts på årsstämma den 2024-06-28. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 28 juni 2024

Daniel Nejman

20240716269 24

ÅRSREDOVISNING

och koncernredovisning för

Räkenskapsåret

2023-01-01 – 2023-12-31

För

YA Invest AB

(Org.nr. 556970-1146)

Yrkes Akademin

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269225

YA Invest AB
556970-1146

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för YA Invest AB, med säte i Stockholm Sverige, får härmed avge årsredovisning och koncern-redovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31. Efterföljande resultat- och balansräkningar, rapport om förändring av eget kapital, kassaflödesanalyser, redogörelse för tillämpade redovisningsprinciper samt tilläggsupplysningar utgör YA Invests formella finansiella rapporter.

Koncernförhållanden

YA Invest AB registrerades den 29 april 2014. Förteckning över dotterbolagen redovisas i not 16. YA Invest AB är slutligt moderbolag i koncernen och äger 100 % av aktierna i YA Holding AB. YA Invest AB ägs till ca 85 % av de båda fonderna CapMan Buyout X Fund A L.P och CapMan Buyout X Fund B KY. Resterande ca 15 % av aktierna i YA Invest AB ägs av styrelseledamöter och ledande befattningshavare i YA-koncernen.

Företagsnamn

Moderbolagets företagsnamn är YA Invest AB, organisationsnummer 556970–1146, nedan benämnt YA Invest.

Verksamhetsinriktning

YA Invests dotterbolag YrkesAkademin AB har bedrivit yrkesutbildningar sedan 1998 och är en av marknadsledarna inom arbetsmarknadsutbildning (AUB) åt Arbetsförmedlingen. Kommunerna är en annan viktig kundkategori till YrkesAkademin AB för att bedriva yrkesutbildning inom ramen för den kommunala vuxenutbildningen (VUX). YrkesAkademin AB stöttar också privata företag och andra myndigheter med kompetensförsörjning. Dotterbolaget YH Akademin AB har bedrivit yrkeshögskoleutbildningar sedan 2001 och är en av de större anordnarna av yrkeshögskoleutbildning åt Myndigheten för Yrkeshögskolan. Dotterbolaget Arcus Utbildning & Jobbförmedling AB, som förvärvades den 29 december 2021 och grundades 1997, är ett av de ledande företagen inom jobbförmedlingsverksamhet (matchningstjänster) som bedrivs på uppdrag åt Arbetsförmedlingen på ett stort antal orter.

YA Holding har sitt huvudkontor i Falun och verksamheten bedrivs i dotterbolagen både fysiskt och digitalt, fördelade på ca 150 orter i Sverige. YA har även ett dotterbolag i Finland, med säte i Uleåborg och det finska dotterbolaget bedriver utbildningsverksamhet på flera orter i norra Finland.

Genom YAs omfattande verksamhet samt stora geografiska spridning uppnås goda kunskaper om praktisk och tillämpbar pedagogik, arbetsmarknaden i stort och olika branschers kompetensbehov. YA har en genuin kunskap och gedigen erfarenhet av att utbilda arbetssökande och andra vuxna som genom kompetensförstärkning vill ta ett steg vidare i sin karriär.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 12 januari 2023 tillkännagav Myndigheten för Yrkeshögskolan (MYH) att YA har tilldelats 23 utbildningsprogram. Av de 23 utbildningsprogrammen är 14 program helt nya med start under hösten 2023, och 9 program är förlängningar av redan befintliga program.

Den 5 februari 2023 påbörjades ett skriftligt förfarande och den 24 februari erhöll bolaget obligationsinnehavarnas godkännande för villkorsförändringar i sitt befintliga obligationslån innebärande bland annat att efterlevnad för vissa finansiella nyckeltal slopas, möjlighet att få uppta vissa krediter samt att obligationsinnehavarna inte ska rösta för förtida återbetalning av obligationerna.

Den 6 april 2023 avslog Förvaltningsrätten den överprövning av upphandlingen Steg till arbete där dotterbolaget Arcus Utbildning & Jobbförmedling AB tilldelades 40 av 83 orter den 25 augusti 2022 .

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269926

Den 4 september 2023 meddelade styrelsen i YA Holding att det helägda dotterbolaget YrkesAkademin AB ansökt om företagsrekonstruktion vid Falu tingsrätt och fått denna beviljad samma dag. Tingsrätten utsåg Mikael Kubu från Ackordscentralen till rekonstruktör. Flera omständigheter ledde fram till beslutet att ansöka om företagsrekonstruktion, men framför allt handlade det om lägre intäkter och kraftigt ökande kostnader för att bedriva utbildningarna. I huvudsak berodde detta på en väsentlig avvikelse i antalet anvisade deltagare av Arbetsförmedlingen till de nya yrkesförarutbildningarna. Ökade kostnader i spåren av Rysslands invasion av Ukraina och den höga inflationen påverkade också, däribland kraftigt ökande priser för drivmedel och el. Även effekter från pandemin hade påverkat verksamheten. Parallellt med beslutet om att ansöka om företags-rekonstruktion i YrkesAkademin AB förhandlade YA Holding lösningar med vissa av innehavarna under de utestående obligationerna (en s.k. obligationsinnehavarkommitté) i syfte att finansiera företags-rekonstruktionen. Förhandlingarna mellan YA Holding och obligationsinnehavarkommittén resulterade i en överenskommelse som innebar att vissa deltagare i obligationsinnehavarkommittén åtog sig att bidra med lånefinansiering upp till ett nominellt belopp om 34 miljoner kronor (ca 32,3 miljoner kronor kontant efter så kallad *Original Issue Discount*). Vidare innebar överenskommelsen ett åtagande från obligationsinnehavar-kommittén om att godkänna avstående från vissa av villkoren för obligationerna inklusive att företags-rekonstruktionen inte skulle utgöra ett så kallat *Event of Default* under obligationsvillkoren, samt att godkänna vissa ändringar av obligationsvillkoren, se mer nedan under rubriken *"Bolagets utestående seniora säkerställda obligationer"*. Ändringarna av obligationsvillkoren genomfördes för att möjliggöra upptagandet av lånefinansieringen vars likvid huvudsakligen använts för att finansiera företagsrekonstruktionen.

Den 23 september 2023 hölls ett borgenärssammanträde och Falu tingsrätt beslutade att företags-rekonstruktionen i Yrkesakademin AB skulle få fortsätta fram till och med 4 december 2023 varefter den skulle prövas på nytt. Den 12 december 2023 beviljade Falu tingsrätt den begäran om förlängning av företags-rekonstruktionen som Yrkesakademin AB lämnat in 1 december med ytterligare 3 månader till och med den 4 mars 2024. För mer information om företagsrekonstruktionen efter balansdagen, vänligen se avsnittet *"Koncernens förväntade framtida utveckling"*.

Den 21 december 2023 beslutade styrelsen att, med anledning av den kontrollbalansräkning som upprättades per förhållandena den 30 september 2023 och i enlighet med 25 kap. 15 § aktiebolagslagen, kalla till en extra bolagsstämma i bolaget vilken skulle pröva om bolaget skulle gå i likvidation eller driva verksamheten vidare (första kontrollstämma). En första kontrollstämma hölls samma dag, där stämman, i enlighet med styrelsen förslag, beslutade att bolaget inte skulle gå i likvidation utan fortsätta sin drift.

Bolagets utestående seniora säkerställda obligationer
Den 24 februari 2023 erhöll YA obligationsinnehavarnas godkännande för vissa ändringar av obligations-villkoren. Villkorsändringarna trädde i kraft samma dag i samband med att röstfristen löpte ut. De huvudsakliga ändringarna av obligationsvillkoren innebar:

- Att vissa skatteuppskov som Bolaget beviljats utgör tillåten skuldsättning under Obligationsvillkoren.
- Att kravet på att Bolaget ska tillse att likvida medel minus utestående belopp under revolverande kreditfaciliteter (inklusive checkkrediter) under en period om minst tre sammanhängande dagar under varje månad inte ska understiga ett visst tröskelvärde (så kallad "monthly clean down") efterges under hela 2023.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269227

YA Invest AB
556970-1146

Den 2 oktober 2023 erhöll YA obligationsinnehavarnas godkännande igen för vissa ytterligare ändringar av obligationsvillkoren. Villkorsändringarna trädde i kraft samma dag i samband med att röstfristen löpte ut och innebar sammanfattningsvis:

- Ett godkännande från Obligationsinnehavarkommittén om att avstå från vissa av Obligationsvillkoren, inklusive att företagsrekonstruktionen inte ska utgöra ett så kallat Event of Default under Obligationsvillkoren.
- Ett godkännande från Obligationsinnehavarkommittén avseende en förlängning av den räntefria perioden (eng. *Interest Free Period*) till 17 september 2024.
- Justeringar i syfte att möjliggöra finansiering av företagsrekonstruktionen genom emission av nya superseniora obligationer av YA Holding AB (publ) upp till ett totalt belopp om SEK 50m, vilka lånats vidare till YrkesAkademin AB genom ett internlån.
- Ingående av ett s.k. borgenärsavtal (eng. *Intercreditor Agreement*) i syfte att reglera förhållandet mellan befintliga obligationer och rekonstruktionsfinansieringen.
- Ställande av vissa ytterligare säkerheter, inklusive (i) pant över ett bankkonto på vilket likviden från rekonstruktionsfinansieringen hålls tillgänglig, (ii) pant över lån ställda från något koncernbolag till YrkesAkademin AB och (iii) pant över nedströmslånet genom vilket rekonstruktionsfinansieringen lånats ner till YrkesAkademin AB.

Notera att YA erhållit obligationsinnehavarnas godkännande för vissa ytterligare ändringar av villkoren efter räkenskapsårets slut, vänligen se not 35 "Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut" för mer information.

Första rapporteringstillfället för Bolagets löpande finansiella kovenanter under utestående finansieringsavtal är i samband med kvartalsrapporten för det första kvartalet 2024. Under 2023 var Bolaget inte skyldigt att efterleva några finansiella kovenanter.

Risker och riskhantering

För beskrivning av risker (verksamhetsrisker, finansiella risker etc.) och riskhantering, se not 3.

Finansiell utveckling

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 821,3 (882,2) mkr och rörelseresultatet till -188,9 (-158,8) mkr vilket ger en rörelsemarginal på -23,0% (-18,0%). Resultatet efter skatt uppgick till -286,8 (-211,6) mkr. För omsättning och rörelseresultat per segment, se not 4.

YA har haft betydligt lägre intäkter än planerat från Arbetsmarknadsutbildning (AUB) på grund av väsentligt lägre antal anvisade deltagare till de nya yrkesförarutbildningarna. Intäkterna från matchningstjänster i Arcus Utbildning & Jobbförmedling har minskat något mot föregående år på grund av växling i tjänsten från KROM till ROM. YH Akademin redovisade en fortsatt stabil och god utveckling. Flera kommuner har upplevt en minskning av antalet sökande till kommunala yrkesvux-utbildningar (VUX). Utmaningarna relaterade till yrkesförar-utbildningarna fortsatte under 2023 fram till att Yrkesakademin AB ansökte om företagsrekonstruktion. Koncernen har under året fortsatt att implementera ett omfattande antal åtgärder för att skydda företagets finansiella ställning och likviditet, bl. a. minskning av omkostnader, personalminskningar samt avveckling av olönsamma kontrakt.

I samband med företagsrekonstruktionen avvecklades ett flertal olönsamma AUB-avtal och några VUX-avtal. I samband med detta har även hyreskontrakt avseende lokaler och fordon avslutats med en effekt på resultaträkningen om ca 46 mkr enligt reglerna om IFRS. Dessutom har personal entledigats med en resultateffekt om ca 16 mkr.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 28

YA har omvärderat goodwill relaterat till segmenten matchningstjänster samt VUX och redovisat en nedskrivning på 23,4 mkr den 30 september 2023.

YA har omvärderat den prestationsbaserade tilläggsköpeskillingen relaterad till förvärvet av Arcus Utbildning & Jobbförmedling, vilket resulterat i en omvärdering av skulden med 19,7 mkr (från 34 mkr till 14,4 mkr) den 30 september 2023.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till -205 018 (-61,6) mkr och likvida medel per 31 december 2023 uppgick till 60,3 (26,9) mkr. De räntebärande skulderna per 31 december 2023 uppgick till 858,8 (888,3) mkr vilket innebär en räntebärande nettoskuld på 798,6 (861,4) mkr.

Investeringar i maskiner och inventarier finansieras huvudsakligen via leasing, vilket redovisas som nyttjande-rättstillgångar om 88,0 (170,9) mkr och leasingskulder uppgående till 122,0 (175,2) mkr.

Yrkesakademin AB:s tidigare beviljade checkkredit om 40,0 mkr, av vilket 29,1 mkr har utnyttjats är fryst per rekonstruktionsdagen den 4 september 2023.

Koncernens förväntade framtida utveckling

Den koncern i vilken YA Invest AB (”**YA Invest**”) var moderbolag, är en av Sveriges ledande leverantörer av samhällsviktiga arbetsmarknads- och kommunala yrkesvux-utbildningar inom bristyrken som transport, entreprenad, service och teknik samt industri. Verksamheten har bedrivits i över 25 år men hamnade efter sommaren 2023 i en akut likviditetssituation. Som en följd av den utmanande likviditetssituationen beviljades ett dotterbolag YrkesAkademin AB i september 2023 en företagsrekonstruktion. I tillägg till detta initierades och har avslutats en refinansieringsuppgörelse. Syftet med refinansieringsuppgörelsen var att säkra den fortsatta driften av verksamheten i koncernen, skapa långsiktigt hållbara förutsättningar samt trygga verksamheten, jobb och utbildningsplatser.

Refinansieringsuppgörelsen innebar bland annat att YA Invest i september 2023 ställde ut en köpoption avseende en i princip vederlagsfri avyttring av samtliga YA Invests aktier i och fordringar på YA Holding AB (publ) (”**YA Holding**”) till vissa innehavare av YA Holdings utestående obligationer. Beslutet om att ställa ut en köpoption var en följd av de diskussioner som ledde fram till att vissa innehavare av obligationslånet ingick åtaganden om att lämna finansiering för YA Holdings dotterbolag YrkesAkademin AB:s företagsrekonstruktion. Enligt optionsavtalet hade innehavarna av köpoptionen rätt att, i tillägg till att nyttja köpoptionen själva, anvisa annan köpare att nyttja köpoptionen.

Köpoptionen utnyttjades den 31 maj 2024 varför YA Holding den dagen överläts för en (1) krona till nya ägare av YA-koncernen. Som ett resultat av denna överlåtelse saknar nu YA Invest tillgångar av värde, innebärandes att även aktierna i YA Invest inte längre har något värde.

Mot ovan bakgrund och att YA Invest således inte har kvar någon verksamhet avser styrelsen föreslå, innan eller i samband med att den lagstadgade fristen för att hålla en andra kontrollstämma i bolaget löper ut, för en extra bolagsstämma att YA Invest ska gå i frivillig likvidation, och att sådan likvidation ska initieras under det tredje kvartalet 2024. Av den anledningen är moderbolaget, YA Invest AB´s, finansiella rapporter inte upprättade under antagandet om fortsatt drift. Detta förhållande bedöms dock inte ha någon påverkan på bolagets värderingsprinciper per balansdagen och det gångna räkenskapsåret. Koncernredovisningen är opåverkad av detta förhållande med anledning av avyttringen av YA Holding efter balansdagen.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 29

Hållbarhetsinformation samt hållbarhetsrelaterad finansiellt ramverk

Som en del av det hållbarhetslänkade finansiella ramverket ska Yrkesakademin AB uppnå att minst 70% av kursdeltagarna har blivit anställda inom tre månader efter utbildningen. Nyckeltalen för AUB och VUX beräknas som genomsnittet av svaren för de senaste fyra kvartalen.

Andelen deltagare som får anställning var 61% (63%) för hela året 2023.

Separat hållbarhetsrapport återfinns på hemsidan https://ya.se/finansiell-information/.

Bolaget slutförde den 20 mars 2024 ett skriftligt förfarande som innebar godkännande av vissa förändringar av obligationsvillkoren, däribland att de hållbarhetsrelaterade målen i obligationsvillkoren ska upphöra. De justerade obligationsvillkoren träder i kraft när refinansieringsuppgörelsen genomförs, innebärandes att de hållbarhetsrelaterade målen då upphör.

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till -1,0 (-1,0) mkr och resultat efter skatt uppgick till -129,8 (-15,0) mkr.

Bolagets egna kapital är förbrukat och en första kontrollstämma hölls den 21 december 2023. Innan eller i samband med att den lagstadgade fristen för att hålla en andra kontrollstämma i bolaget löper ut, avser styrelsen föreslå för en extra bolagsstämma, att YA Invest ska gå i frivillig likvidation, och att sådan likvidation ska initieras under det tredje kvartalet 2024.

Moderbolagets verksamhet består av att äga och förvalta aktier i dotterbolag.

Flerårsjämförelse koncernen	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning, mkr	821	882	744	581	511
Resultat efter finansiella poster, mkr	-269	-208	-7	-1	-73
Resultat i % av nettoomsättningen	-35	-24	0	-1	-15
Balansomslutning, mkr	804	903	1 081	695	689
Soliditet, %	-57	-22	0	-1	0
Avkastning på eget kapital, %	81	207	197	30	84
Avkastning på totalt kapital, %	-21	-16	3	4	-5
Kassalikviditet, %	19	56	66	41	33
Antal anställda	756	828	531	420	447

Flerårsöversikt moderbolaget	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat efter finansiella poster, mkr	-130	-15	-7	-5	-56
Balansomslutning, mkr	76	195	159	101	94
Soliditet, %	-137	1	1	8	14
Avkastning på eget kapital, %	253	-1 333	-152	-43	68
Antal anställda	-	-	-	-	-

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269930

YA Invest AB
556970-1146

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande fria egna kapital, belopp i kr:

Balanserat resultat	988 479
Nyemission	24 995 298
Årets resultat	-129 818 931
Summa	**-103 835 154**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras	-103 835 154
Summa	**-103 835 154**

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269931

Koncernens resultaträkning

(belopp i tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4	821 327	882 211
Övriga rörelseintäkter	5	63 957	68 766
Summa rörelsens intäkter		**885 284**	**950 977**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-391 731	-374 526
Kostnader för ersättningar till anställda	7	-461 019	-493 646
Övriga rörelsekostnader		-2 918	-639
Av- och nedskrivningar	8	-218 492	-240 932
Summa rörelsens kostnader		**-1 074 160**	**-1 109 743**
Rörelseresultat		**-188 876**	**-158 766**
Resultat från finansiella investeringar			
Omvärderingsvinst	10	2 850	20 924
Finansiella intäkter	10	8 180	2 920
Finansiella kostnader	11	-91 040	-73 569
Summa resultat från finansiella investeringar		**-80 010**	**-49 725**
Resultat före skatt		**-268 886**	**-208 491**
Skattekostnad	12	-17 904	-3 156
ÅRETS RESULTAT		**-286 790**	**-211 647**

Rapport över koncernens totalresultat

(belopp i tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Periodens resultat		-286 790	-211 647
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser av utlandsverksamhet		-48	184
Övrigt totalresultat för perioden		**-48**	**184**
Summa totalresultat för året		**-286 838**	**-211 463**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 32

Rapport över koncernens finansiella ställning

(belopp i tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	13	500 149	523 549
Varumärke	14	12 002	11 700
Summa immateriella anläggningstillgångar		**512 151**	**535 249**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	15	-	3 245
Förbättringsutgifter på annans fastighet	16	515	3 088
Fordon, maskiner och inventarier	17	9 590	9 110
Nyttjanderättstillgångar	26	87 987	170 898
Summa materiella anläggningstillgångar		**98 092**	**186 341**
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag			
Långfristiga värdepappersinnehav		3	3
Uppskjuten skattefordran	19	-	3 386
Andra långfristiga fordringar	20	8 304	6 773
Summa finansiella anläggningstillgångar		**8 307**	**10 162**
Summa anläggningstillgångar		**618 550**	**731 752**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21	35 244	35 918
Aktuell skattefordran		6 625	10 174
Övriga fordringar	21	14 124	505
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	68 901	97 546
Summa kortfristiga fordringar		**124 894**	**144 143**
Likvida medel		**60 324**	**26 895**
Summa omsättningstillgångar		**185 218**	**171 038**
SUMMA TILLGÅNGAR		**803 768**	**902 790**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269333

Rapport över koncernens finansiella ställning

(belopp i tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		126	121
Övrigt tillskjutet kapital		84 598	84 598
Omräkningsreserver		-239	-191
Balanserat resultat		-258 556	-71 905
Årets resultat		-286 790	-211 647
Totalt eget kapital		**-460 861**	**-199 024**
Långfristiga skulder	28,29,30		
Avsättningar för pensioner	24	3 087	3 087
Uppskjuten skatteskuld	19	10 488	-
Övriga avsättningar	25	53 602	13 551
Obligationslån		-	475 002
Leasingskulder	26	46 307	76 884
Skulder till koncernföretag		136 145	97 340
Övriga långfristiga skulder		43 687	130 556
Summa långfristiga skulder		**293 316**	**796 420**
Kortfristiga skulder	28,29,30		
Obligationslån		527 846	-
Andra kortfristiga låneskulder		47 863	35 180
Checkräkningskredit		29 120	10 255
Leasingskulder	26	75 743	98 275
Förskott från kunder		2 266	745
Leverantörsskulder		90 406	62 002
Övriga skulder		153 082	43 726
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	44 987	55 211
Summa kortfristiga skulder		**971 313**	**305 394**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**803 768**	**902 790**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 34

YA Invest AB
556970-1146

Rapport över förändring i koncernens eget kapital

(belopp i tkr)	Not	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01		**118**	**84 598**	**-375**	**-89 175**	**2 274**	**-2 560**
Disposition av föregående års resultat					2 274	-2 274	-
Totalresultat							
Årets resultat						-211 647	-211 647
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferens				184			184
Summa totalresultat				**184**		**-211 647**	**-211 463**
Transaktioner med ägare							
Erhållna aktieagartillskott		3			14 997		15 000
Summa transaktioner med ägare		**3**			**14 997**		**15 000**
Utgående balans 2022-12-31		**121**	**84 598**	**-191**	**-71 905**	**-211 647**	**-199 024**

(belopp i tkr)	Not	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01		**121**	**84 598**	**-191**	**-71 904**	**-211 647**	**-199 024**
Disposition av föregående års resultat					-211 647	211 647	-
Totalresultat							
Årets resultat						-286 790	-286 790
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferens				-48			-48
Summa totalresultat				**-48**		**-286 790**	**-286 838**
Transaktioner med ägare							
Erhållna aktieägartillskott		5			24 995		25 000
Summa transaktioner med ägare		**5**			**24 995**		**25 000**
Utgående balans 2023-12-31		**126**	**84 598**	**-239**	**-258 556**	**-286 790**	**-460 861**

Aktieägartillskotten är ovillkorade.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269335

Rapport över koncernens kassaflöde

(belopp i tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-188 876	-158 766
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	31	254 731	197 460
Erhållen ränta		8 180	2 920
Erlagd ränta		-38 197	-75 181
Betald inkomstskatt		-481	-1 085
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**35 357**	**-34 652**
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga rörelsefordringar		34 224	-57 721
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder		135 437	30 798
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		**169 661**	**-26 923**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**205 018**	**-61 575**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-	-1 666
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-173	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-9 928	-8 179
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		18 004	260
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-4 797	119
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		3 265	612
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**6 371**	**-8 854**
Finansieringsverksamheten			
Ökning av räntebärande skulder		32 475	63 970
Upptagna lån från moderföretag		56 112	-
Amortering av räntebärande skulder		-91 428	-
Amortering av leasingskuld		-175 167	-101 766
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-178 008**	**-37 796**
Årets kassaflöde		**33 381**	**-108 225**
Likvida medel vid årets början		**26 895**	**135 304**
Kursdifferens i likvida medel		**48**	**-184**
Likvida medel vid årets slut		**60 324**	**26 895**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269936

Moderbolagets resultaträkning

(belopp i tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-505	-982
Summa rörelsens kostnader		**-505**	**-982**
Rörelseresultat		**-505**	**-982**
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	9	-121 200	-
Finansiella intäkter	10	13 875	4 522
Finansiella kostnader	11	-21 989	-18 577
Summa resultat från finansiella investeringar		**-129 314**	**-14 055**
Resultat före skatt		**-129 819**	**-15 037**
Skatt på årets resultat		-	-
ÅRETS RESULTAT		**-129 819**	**-15 037**

Rapport över moderbolagets totalresultat

(belopp i tkr)	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Periodens resultat		-129 819	-15 037
Periodens totalresultat		**-129 819**	**-15 037**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269337

Moderbolagets balansräkning

(belopp i tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
	1		
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	18	-	121 200
Andra långfristiga fordringar	20	-	3 265
Summa finansiella anläggningstillgångar		-	**124 465**
Summa anläggningstillgångar		-	**124 465**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		73 145	66 668
Förutbetalda kostnader o upplupna intäkter	22	95	175
Summa kortfristiga fordringar		**73 240**	**66 843**
Kassa och bank		**2 266**	**3 347**
Summa omsättningstillgångar		**75 506**	**70 190**
SUMMA TILLGÅNGAR		**75 506**	**194 655**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269938

Moderbolagets balansräkning

(belopp i tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
	1		
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23	126	121
Fri överkursfond		293 858	268 863
Övrigt tillskjutet kapital		84 598	84 598
Balanserat resultat		-352 472	-337 435
Årets resultat		-129 819	-15 037
Totalt eget kapital		**-103 709**	**1 110**
Skulder			
Långfristiga skulder	28,29,30		
Skulder till koncernföretag		136 145	97 340
Övriga långfristiga skulder		42 984	95 464
Summa långfristiga skulder		**179 129**	**192 804**
Kortfristiga skulder	28,29,30		
Leverantörsskulder		51	701
Upplupna kostnader o förutbetalda intäkter	27	35	40
Summa kortfristiga skulder		86	741
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**75 506**	**194 655**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 39

Förändring av eget kapital moderbolaget

(belopp i tkr)	Aktie kapital	Fri över-kursfond	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	**118**	**253 866**	**84 598**	**-330 083**	**-7 352**	**1 147**
Disposition av föregående års resultat				-7 352	7 352	-
Totalresultat						
Årets resultat					-15 037	-15 037
Summa totalresultat					-15 037	-15 037
Transaktioner med ägare						
Nyemission	3	14 997				15 000
Summa transaktioner med ägare	3	14 997				15 000
Utgående balans 2022-12-31	**121**	**268 863**	**84 598**	**-337 435**	**-15 037**	**1 110**

(belopp i tkr)	Aktie kapital	Fri över-kursfond	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	**121**	**268 863**	**84 598**	**-337 435**	**-15 037**	**1 110**
Disposition av föregående års resultat				-15 037	15 037	-
Totalresultat						
Årets resultat					-129 819	-129 819
Summa totalresultat					-129 819	-129 819
Transaktioner med ägare						
Nyemission	5	24 995				25 000
Summa transaktioner med ägare	5	24 995				25 000
Utgående balans 2023-12-31	**126**	**293 858**	**84 598**	**-352 472**	**-129 819**	**-103 709**

Aktieägartillskotten är ovillkorade.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 40

Kassaflödesanalys för moderbolaget

(belopp i tkr)	Not 1	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-505	-982
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	31	-121 200	-
Erhållen ränta		13 875	4 522
Erlagd ränta		-21 989	-18 577
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-129 819**	**-15 037**
Ökning/minskning av övriga fordringar		18 603	-51 844
Ökning/minskning av övriga skulder		-655	-29 258
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		**17 948**	**-81 102**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-111 871**	**-96 139**
Investeringsverksamheten			
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar		124 465	612
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**124 465**	**612**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån från moderföretag		56 112	65 373
Minskning av räntebärande skulder		-69 787	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-13 675**	**65 373**
Årets kassaflöde		**-1 081**	**-30 154**
Likvida medel vid årets början		**3 347**	**33 501**
Likvida medel vid årets slut		**2 266**	**3 347**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 41

Noter till koncernredovisningen

Not 1: Redovisnings och värderingsprinciper

Allmän information och överensstämmelse med IFRSs

Moderbolaget YA Invest AB, organisationsnummer 556970-1146, har sitt säte i Stockholm i Sverige. Huvudkontorets adress är Box 127, 791 23 Falun. Den föreslagna vinstdispositionen samt resultat- och balansräkningar ska framläggas för fastställelse på årsstämman som avses att hållas i juni 2024.

YA-koncernen bedriver yrkesutbildning och yrkeshögskoleutbildning samt matchningstjänster på ca 150 orter i Sverige för att utbilda arbetssökande och andra vuxna som genom kompetensförstärkning vill ta ett steg vidare i sin karriär.

Dotterbolagets skuldebrev är sedan den 8 juni 2015 noterade på Nasdaq Stockholm.

YA Invests ABs koncernredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för finansiell rapportering samt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de antagits av EU. Rapporterna upprättas i TSEK om inte annat anges. De finansiella rapporterna har upprättats under förutsättning att koncernen bedriver sin verksamhet enligt fortlevnadsprincipen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan i avsnittet ”Moderbolagets redovisningsprinciper”.

Översikt över redovisnings- och värderingsprinciper

De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättandet av koncernredovisningen sammanfattas nedan.

Grund för koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar YA Holding AB och samtliga bolag där YA Holding AB vid årets utgång hade ett direkt eller indirekt ägande via dotterbolag uppgående till minst 50% av samtliga aktier och andelar eller på annat sätt ett bestämmande inflytande.

Förvärvade bolag ingår i koncernen från förvärvstidpunkten och avyttrade bolag ingår i koncernen till och med tidpunkten för avyttring.

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras.

Transaktioner inom koncernen

Försäljning inom koncernen sker huvudsakligen enligt kostnadsbaserad prissättning och avser främst ersättning för tjänster avseende administration och företagsledning. Omfattningen av koncerninterna transaktioner är begränsat. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader samt orealiserade vinster eller

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

FUNKTIONELL VALUTA OCH PRESENTATIONSVALUTA

Koncernredovisningen presenteras i valutan svenska kronor som också är moderföretagets redovisningsvaluta och presentationsvaluta.

TRANSAKTIONER I UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de länder där bolagen är registrerade och bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

UTLÄNDSKA VERKSAMHETERS FINANSIELLA RAPPORTER

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat som en omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna i koncernens resultaträkning.

Segmentsrapportering

Koncernens finansiella utveckling rapporteras i fem segment vilka baserar sig på de huvudområden som YA bedriver utbildning i. De fem segmenten är Arbetsmarknadsutbildningar (AUB), Yrkeshögskoleutbildningar (YH), Kommunal vuxenutbildning (VUX), matchningstjänster samt övriga utbildningar vilket utgörs av försäljning till företag och Finland. Identifiering av rapporterbara segment görs baserat på den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren vilken är koncernledning.

Intäkter

Vid bedömningen av om en intäkt ska redovisas följer koncernen en 5-stegsmodellen i IFRS 15:

1. Identifiera avtalet med kund
2. Identifiera prestationsåtaganden
3. Fastställande av transaktionspriset
4. Fördela transaktionspriset på prestationsåtagandena
5. Redovisa intäkten vid tidpunkten för uppfyllelsen av prestationsåtagandet

Nettoomsättningen redovisas exklusive mervärdesskatt och netto efter rabatter.

Övriga intäkter avser intäkter som inte är direkt relaterade till utbildning, såsom försäkringsersättning, statliga bidrag och realisationsvinster.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 42

20240716269 43

Koncernens intäkter hänför sig främst till olika typer av utbildningsintäkter från AUB, Matchning, VUX, Yrkeshögskola samt viss privat- och företagsutbildning, som beskrivs nedan.

UTBILDNINGSTJÄNSTER

Intäkter från kontrakt med kunder redovisas när de relaterade tjänsterna levereras till de tillhandahållna eleverna, till ett belopp som återspeglar i vilken utsträckning YA är avtalsenligt berättigad till ersättning. Om avtalet innehåller ett rörligt belopp, redovisar YA det ersättningsbelopp som berättigas efter att YA fullt ut fullgjort sina avtalsenliga förpliktelser gentemot kunden. Tidpunkt för intäktsredovisning är över tid för utbildningstjänster.

Intäkter inom VUX bedöms även med hänsyn tagen till antal deltagare som inte slutför påbörjad utbildning, samt uppskattningar om erhållen ersättning utifrån antal deltagare som slutför utbildningen, när intäkterna är villkorade av prestationens slutförande.

De avtal som reglerar VUX, ger kunderna rätt att avstå från eller minska ersättning för elever som avbryter utbildning eller inte uppnår fulla betyg.

MATCHNINGSTJÄNSTER

Intäkterna från matchningstjänster inkluderar dagsersättning för deltagarna i programmet och en variabel ersättning i form av en resultatbonus. Tidpunkt för intäktsredovisning avseende dagsersättning tas upp över tid och resultatbonusen tas upp vid den givna tidpunkten.

Arcus Utbildning & Jobbförmedling är berättigat till en resultatbonus för matchningstjänsterna. Under 2023 har ersättningen förändrats från att en resultatbonus utbetalts om deltagarna förblir anställda i minst fyra månader till att utbetalas med 50% efter 3 månader och resterande 50% efter 6 månader. Detta är alltså en form av variabel ersättning. Arcus har omfattande erfarenhet av att sälja denna och liknande tjänster.

Företaget tillämpar kraven i IFRS 15 på portföljen med matchningsavtal eftersom det rimligen förväntas att effekten på de finansiella rapporterna som uppstår i och med tillämpandet av dessa krav på portföljen inte kommer att ha någon betydande skillnad från att tillämpa kraven på varje enskilt avtal i portföljen.

Den observerbara datan indikerar att Arcus historiskt har erhållit en betydande andel av den variabla ersättningen för dessa tjänster. För att uppskatta den variabla ersättningen som Arcus är berättigad till, har YA använt den förväntade värdemetoden i IFRS 15 eftersom företaget anser att denna metod bäst förutsäger hur mycket ersättning som Arcus är berättigat till.

YA har också övervägt att tillämpa kraven i IFRS 15 för att begränsa värderingar av variabel ersättning för att avgöra om hela eller delar av den beräknade variabla ersättningen kan inkluderas i transaktionspriset.

YA har vägt olika faktorer och beslutat att Arcus har omfattande tidigare erfarenhet av dessa tjänster och att den aktuella marknadsinformationen stöttar denna slutsats. Begränsningen kommer att hävas inom kort (d.v.s. inom tre respektive sex månader). YA har också tagit med osäkerhet och instabilitet som orsakas av faktorer YA inte kan påverka, som exempelvis förändringar på arbetsmarknaden eller allmänna ekonomiska trender. Det innebär att YA anser att det med hög sannolikhet inte kommer ske en omfattande vändning av intäkterna om de inkluderar 63% av den variabla ersättningen i transaktionspriset när anställningen inleds. Därmed tas ersättningen upp till detta belopp. YA gör en ny bedömning avseende de variabla ersättningarna i samband med varje rapporteringstillfälle.

Statliga bidrag

Statliga bidrag består i allt väsentligt till lönebidrag. Statliga bidrag redovisas till verkligt värde i det fall dessa med rimlig säkerhet kommer att erhållas samt att YA kommer att uppfylla de villkor som är knutna till bidraget. Bidrag avseende sjukfrånvaro och permittering redovisas under övriga rörelseintäkter och avdrag för sociala avgifter redovisas som avdrag på personalkostnader.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 44

Offentliga bidrag redovisas om de kan tas emot med rimlig säkerhet. Bidrag som erhålls för att täcka kostnader rapporteras som en kostnadsminskning av den tillämpliga kostnadsposten. Övriga inkomster avser inkomster som inte är direkt kopplade till utbildning eller matchning.

Finansiella intäkter
Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Finansiella kostnader
Finansiella kostnader utgörs främst av räntekostnader på skulder vilka beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Goodwill

Goodwill representerar ekonomiska fördelar som uppkommer vid ett rörelseförvärv men som inte är enskilt identifierade och separat redovisade. Goodwill från förvärv av dotterföretag redovisas som immateriell anläggningstillgång och har en obestämbar nyttjandeperiod. Goodwill testas minst årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov, eller vid en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Varumärken

Varumärken värderas som en del av det verkliga värdet vid förvärv av verksamhet från tredje part, då varumärket har ett värde som är långsiktigt och då varumärket kan säljas separat från resterande del av verksamheten eller då varumärket har uppstått genom kontrakt eller legala rättigheter. Varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kan komma koncernen tillgodo samt att tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisade värden för avyttrade eller utrangerade materiella anläggningstillgångar tas bort ur balansräkningen. Löpande reparationer och underhåll av materiella anläggningstillgångar redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar baseras på anskaffningsvärden vilka fördelas över beräknad nyttjandeperiod. Avskrivningsperioden är linjär och baseras på nedanstående nyttjandeperioder:

Byggnader	20–33 år
Nedlagda utgifter på annans fastighet	5 år
Markanläggningar	20–33 år
Fordon och maskiner (egna och leasade)	3–7 år
Inventarier, verktyg och installationer	3–5 år

Nyttjandeperioderna prövas varje balansdag och justeras vid behov.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 45

Leasingavtal

Koncernen som leasetagare
För alla avtal bedömer koncernen om avtalet är ett leasingavtal eller innehåller ett leasingavtal. Ett leasingavtal definieras som "ett avtal eller del av avtal, som överlåter nyttjanderätt för en tillgång (den underliggande tillgången) för en viss tid i utbyte mot ersättning". För att tillämpa denna definition bedömer koncernen om avtalet uppfyller kraven i tre utvärderingar som är huruvida:

- Avtalet innehåller en identifierad tillgång som antingen är specifikt identifierad i avtalet eller implicit specificerad genom att vara identifierad vid det tillfället då tillgången har gjorts tillgänglig för koncernen.
- Koncernen har rätt till väsentligen alla de ekonomiska fördelar som uppkommer genom användning av den identifierade tillgången under hela upplåtelsetiden med beaktande av koncernens rättigheter inom avtalets definierade tillämpningsområde.
- Koncernen har rätt att styra användningen av den identifierade tillgången under hela upplåtelsetiden. Koncernen bedömer huruvida den innehar rätten att styra "hur och för vilket ändamål" tillgången ska användas under hela upplåtelsetiden.

Värdering och redovisning av leasingavtal som leasetagare
Vid leasingavtalets början redovisar koncernen en nyttjanderätt och en leasingskuld i balansräkningen. Nyttjanderätten värderas till anskaffningsvärde vilket omfattar den summa som leasingskulden ursprungligen värderas till, eventuella initiala direkta utgifter som koncernen åsamkats, en uppskattning av koncernens utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången vid leasingperiodens slut samt eventuella leasingavgifter som betalats före leasingavtalets början (minskat med eventuella förmåner som mottagits).

Koncernen skriver av nyttjanderätten linjärt från och med leasingavtalets början till och med den tidigaste tidpunkten av nyttjanderättens nyttjandeperiod och leasingavtalet slut. Koncernen gör också en bedömning av ett eventuellt nedskrivningsbehov av nyttjanderätten när indikation på värdenedgång finns.

Vid leasingavtalets början värderar koncernen leasingskulden till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid denna tidpunkt. Leasingavgifterna diskonteras med användning av leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas eller koncernens marginella låneränta.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingskulden inkluderar fasta avgifter (inklusive de till sin substans fasta avgifterna), variabla leasingavgifter som baseras på ett index eller ränta, belopp som förväntas betalas ut av koncernen enligt restvärdesgarantier samt betalningar enligt optioner som koncernen är rimligt säker på kommer att utnyttjas.

Efter inledningsdatumet minskas skulden med betalningar och ökas med räntan. Skulden omvärderas för att återspegla en eventuell ny bedömning eller ändring eller om det blir ändringar i de till sin substans fasta avgifterna.

När leasingskulden omvärderas ska motsvarande justering göras avseende nyttjanderätten eller i resultatet om nyttjanderätten redan har åsatts värde noll.

Koncernen har valt att redovisa korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde genom att utnyttja den praktiska lösningen som återfinns i IFRS 16. I stället för att redovisa en nyttjanderätt och en leasingskuld kostnadsförs leasingavgifter avseende dessa leasingavtal linjärt över leasingperioden.

Nyttjanderättstillgångar har i koncernens rapport över finansiell ställning inkluderats i posten nyttjanderättstillgångar medan leasingskulden inkluderats i posterna leasingskulder under långfristiga skulder respektive kortfristiga skulder.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 46

Nedskrivning av anläggningstillgångar

Goodwill, som har en obestämbar nyttjandeperiod, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar med en bestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning om indikation för värdenedgång finns. Nedskrivning sker till återvinningsvärdet om detta är lägre än redovisat värde. Återvinningsvärdet är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Vid bedömning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden till nuvärde med användandet av en diskonteringssats före skatt. Diskonteringssatsen återspeglar marknadsmässiga bedömningar av tidsvärdet (realräntan) samt de speciella risker som är förknippade med den tillgång eller kassagenererande enhet som tillgången ska hänföras till.

Vid nedskrivningsprövning grupperas tillgångarna i så små kassagenererade enheter som möjligt (KGE). En kassagenererande enhet är en tillgångsgrupp som ger upphov till inbetalningar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. Följden är att vissa tillgångars nedskrivningsbehov prövas enskilt och vissa prövas på nivån kassagenererande enhet. Goodwill fördelas på de kassagenererande enheter som förväntas dra fördel av synergieffekter i hänförliga rörelseförvärv och representerar den lägsta nivå i koncernen där koncernledningen bevakar goodwill.

Nedskrivningsbehovet för de kassagenererande enheter till vilka goodwill har fördelats (fastställt av koncernledningen som likvärdigt med koncernens rörelsesegment) prövas minst en gång per år. Alla övriga enskilda tillgångars eller kassagenererande enheters nedskrivningsbehov prövas när händelser eller ändrade omständigheter tyder på att det redovisade värdet inte kan återvinnas.

Finansiella instrument

Finansiella instrument, kundfordringar och utfärdade skuldinstrument redovisas när de är utgivna.

Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet löpt ut eller överförts. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört.

Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet, med undantag för när instrumentet tillhör kategorin finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen då transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar klassificeras vid första redovisningstillfället som de som redovisas till verkligt värde och de som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Den affärsmodell som YA främst tillämpar innebär att finansiella tillgångar innehas i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. Dessa kassaflöden består av återbetalning av nominellt kapitalbelopp och ränta.

YAs finansiella tillgångar, likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar redovisas därmed i allt väsentligt till upplupet anskaffningsvärde. YA tillämpar den framåtriktade förväntade kreditförlustmodellen vid värdering av förväntade kreditförluster. Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar.

Den förenklade metoden innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran initialt redovisas. För ytterligare information hänvisas till not 21.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 47

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde genom användning av effektivräntemetoden. Huvuddelen av koncernens omsättningstillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde, exempelvis kundfordringar, likvida medel och andra fordringar, som är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har betalningsströmmar som är fasta eller som kan fastställas i förhand. De uppkommer när koncernen erlägger kontanter till en motpart eller förser en kund med tjänster eller varor.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde
Förändringar i verkligt värde redovisas när de uppkommer antingen via övrigt totalresultat eller via resultaträkningen. Transaktionskostnader kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Koncernen har för närvarande inga finansiella tillgångar i denna kategori.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Skulder i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde, netto efter transaktionskostnader, genom användning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar poster som leverantörsskulder, obligationslån, andra låneskulder och övriga skulder som inte ingår i kategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Bolaget har applicerat principer för modifiering och inte identifierat substantiell modifiering. För ytterligare information hänvisas till not 28 och not 30.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde
Skulder i denna kategori värderas till verkligt värde. För koncernen innehåller denna kategori villkorade tilläggsköpeskillingar. Värdering görs löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Kvittning av finansiella instrument
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp endast när koncernen har legal rätt och en avsikt att kvitta de redovisade posterna med ett nettobelopp.

Nedskrivningsprövning av finansiella instrument

Bolaget tillämpar IFRS 9.5.5 för nedskrivningsprövning av finansiella instrument.

Tillgångar
Förväntade kreditförluster baseras på skillnaden mellan de avtalsenliga förfallna kassaflödena i enlighet med avtalet och alla de kassaflöden som koncernen förväntar sig att få, diskonterade till en approximation av den ursprungliga effektiva räntan. Vi använder oss av en loss rate approach.

Förväntade kreditförluster erkänns i två steg:

1. För kreditexponeringar för vilka det inte har skett någon betydande ökning i kreditrisk sedan första redovisningen, tillhandahålls förväntade kreditförluster som härrör från fallhändelser som är möjliga inom de närmaste 12 månaderna.
2. För kundfordringar och kontraktstillgångar tillämpar koncernen en förenklad metod för beräkning av förväntade kreditförluster. Därför spårar inte koncernen förändringar i kreditrisk, utan redovisar istället en förlustbaserad bas på livstidsförväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. Koncernen har upprättat en avsättningsmatris som baseras på dess historiska kreditupplevelse, justerad för framtidsinriktade faktorer som är specifika för gäldenärerna och ekonomisk miljö.

Skulder
För skuldinstrument till verkligt värde tillämpar koncernen den låga kreditriskförenklingen. Vid varje redovisningsdag utvärderar koncernen huruvida skuldinstrumentet bedöms ha låg kreditrisk med användning all rimlig och stödbar information som är tillgänglig utan onödiga kostnader eller ansträngningar. Genom att göra det utvärdering omvärderar koncernen den interna kreditvärdigheten för skuldinstrumentet.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 48

Koncernens skuldinstrument till verkligt värde består enbart av noterade obligationer och leasingskuld som anses vara låga kreditriskinvesteringar.

Eget kapital

Eget kapital i koncernen fördelas enligt följande:

- Aktiekapital motsvarar moderbolagets aktiekapital och utgörs av kvotvärdet för emitterade aktier.
- Övrigt tillskjutet kapital består av från aktieägarna tillskjutet kapital utöver aktiekapital, framför allt överkurs och aktieägartillskott.
- Balanserat resultat utgörs av ackumulerat resultat inklusive omräkningsdifferenser från koncernens verksamhet.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas som huvudregel i resultaträkningen.

AKTUELL SKATT
Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt beskattningsår och eventuell justering av skatt avseende tidigare beskattningsår. Aktuell skatt beräknas enligt den skattesats som gäller vid taxeringen. I balansräkningen redovisas skattefordran eller skatteskuld för aktuell skatt som kortfristig.

UPPSKJUTEN SKATT
I balansräkningen redovisas uppskjutna skatteskulder och skattefordringar på alla skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar beräknas utifrån förväntad skattesats vid tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden och förväntad skattesats är 20,6%.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att det underliggande skattemässiga underskottet eller de avdragsgilla temporära skillnaderna kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Detta bedöms utifrån koncernens prognos om framtida rörelseresultat, justerat för betydande ej skattepliktiga intäkter och kostnader samt specifika begränsningar vid utnyttjandet av outnyttjade skattemässiga förluster eller krediter.

Ersättningar till anställda

Löner, semesterersättningar, sociala avgifter, bonus och andra kortfristiga ersättningar till anställda kostnadsförs allt eftersom den anställde utför tjänster. För pensionsåtagande har koncernen i huvudsak avgiftsbestämda planer vilka huvudsakligen omfattar ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av koncernbolagen till separata juridiska enheter. Storleken på premierna baseras på lönenivån. Pensionskostnader för perioden redovisas i resultaträkningen när den anställde har utfört tjänsten.

Avsättningar

Avsättningar för omstruktureringar redovisas bara om det finns en utförlig formell plan för omstrukturering och ledningen antingen har offentliggjort planens huvuddrag till dem som berörs av den eller påbörjat implementeringen.

Avsättningar värderas till det belopp som beräknas för att reglera den befintliga förpliktelsen, baserat på de mest tillförlitliga uppgifter som finns tillgängliga per balansdagen, inklusive de risker och osäkerheter som sammanhänger med den befintliga förpliktelsen. I de fall det finns ett antal likartade förpliktelser, fastställs sannolikheten för ett utflöde genom en sammantagen bedömning av förpliktelserna.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 49

Avsättningar avseende omstrukturering av verksamheten redovisas vid nedläggning av enheter och avveckling av övertalig personal och redovisas när det finns en plan för omstrukturering som antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven efter beräkning av kostnaderna. En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna för att uppfylla åtagandena i kontraktet.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa och banktillgodohavanden.

Moderbolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att moderbolaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standard (IFRS) och IAS så som de antagits av EU i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för ÅRL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolagets årsredovisning har upprättats utifrån historiska anskaffningsvärden och överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper förutom i följande avseenden.

INTÄKTER
Erhållen utdelning intäktsredovisas när rätten till utdelning har fastställts.

FINANSIELLA INSTRUMENT
Moderbolaget tillämpar IFRS 9 och därmed samma redovisningsprinciper som koncernen.

Värdeförändringar på tilläggsköpeskillingar redovisas som övrig rörelseintäkt eller rörelsekostnad.

OBESKATTADE RESERVER
I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatt. I koncernredovisningen delas denna post upp i uppskjuten skatt och eget kapital. Bokslutsdispositioner redovisas med bruttobelopp i resultaträkningen.

LEASINGAVTAL
Samtliga leasingavtal i moderbolaget redovisas som operationella, innebärande att de kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

AKTIER OCH ANDELAR FÖR DOTTERBOLAG
Aktier och andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns en indikation på att aktier och andelar minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är återvinningsvärdet lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag

KONCERNBIDRAG OCH AKTIEÄGARTILLSKOTT
Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av värdet på aktier och andelar. En bedömning görs därefter huruvida det föreligger ett behov av en nedskrivning av värdet på aktier och andelar i fråga. Lämnade koncernbidrag till ett dotterbolag redovisas i resultaträkningen som en bokslutsdisposition. Mottaget koncernbidrag från dotterbolag redovisas i moderbolaget som en bokslutsdisposition.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S0

Not 2: Väsentliga uppskattningar och antaganden i redovisningen

YA gör antaganden om framtiden vilket påverkar redovisade värden. Följden blir att redovisade belopp i dessa fall sällan kommer att motsvara de verkliga beloppen. Nedan redogörs för de antaganden som kan innebära en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för kommande räkenskapsår.

UPPLYSNINGAR OM VÄSENTLIGA ANTAGANDEN

För upprättandet av koncernredovisning krävs att ledningen gör de bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar det redovisade beloppet för intäkter, kostnader, tillgångar och skulder och medföljande upplysningar samt upplysningar om eventuellförpliktelser. Osäkerhet om dessa antaganden och uppskattningar kan leda till resultat som kräver en väsentlig anpassning av redovisat värde på tillgångar eller skulder som påverkas under framtida perioder.

Under tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper har ledningen gjort följande bedömningar, som har störst effekt på de belopp som redovisas i koncernredovisningen:

- Vid värdering av den variabla ersättningen har YA har vägt in olika faktorer baserat på tidigare erfarenhet inom matchningstjänster. Ny bedömning avseende de variabla ersättningarna sker i samband med varje rapporteringstillfälle.
- Bestämning av leasingperioden för kontrakt med förnyelsealternativ och uppsägningsalternativ som leasetagare.
- Koncernen fastställer leasingperioden som leasingavtalets icke-annullerade löptid, tillsammans med eventuella perioder som täcks av en option att förlänga hyresavtalet om det är rimligt säkert att det utnyttjas, eller om perioder som omfattas genom en option att säga upp hyresavtalet, om det är rimligt säkert att inte utnyttja.
- Koncernen har flera hyresavtal som inkluderar förlängnings- och uppsägningsalternativ. Koncernen bedömer om det är rimligt säkert, om möjligheten att förlänga utnyttjas eller säga upp hyresavtalet. Det vill säga det tar hänsyn till alla relevanta faktorer som skapar ett ekonomiskt incitament för att utöva antingen förnyelse eller uppsägning.
- Efter startdatumet omprövar koncernen hyresavtalets skattning om det finns en betydande händelse eller förändring av omständigheter som ligger inom dess kontroll och påverkar dess förmåga att utöva eller inte utöva möjligheten att förnya eller att säga upp (t.ex. ingå betydande hyresavtal, förbättringar eller betydande anpassning av den leasade tillgången).
- Koncernen inkluderade förnyelseperioden som en del av leasingperioden för leasing av anläggningar och maskiner med kortare ej uppsägningsbar period (dvs. ett till fem år). Koncernen utövar vanligtvis sitt alternativ att förnya för dessa hyresavtal eftersom det kommer att ha en betydande negativ effekt på produktionen om en ersättningstillgång inte finns tillgänglig.
- Förnyelsealternativen för leasing av motorfordon ingår inte som en del av hyresperioden eftersom koncernen vanligtvis hyr motorfordon i högst fem år. Dessutom ingår de perioder som omfattas av uppsägningsoptioner som en del av hyresperioden endast när det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.
- Koncernen redovisar avsättning för omstrukturering när ett beslut om omstrukturering eller nedläggning av en enhet fattats av ledningen och meddelats berörda parter samt att en tillförlitlig uppskattning av beräknade kostnader för nedläggning kan göras. De bedömningar av framtida nettokostnader som görs omfattar bland annat elevantal, hyreskostnader och bemanning. Bedömningen är mest känslig för elevantalsantagandet.
- Villkorad tilläggsköpeskilling värderas löpande till verkligt värde med värdeförändring redovisad i resultaträkningen.
- Verksamheten kommer under den kommande tolvmånadersperioden att bedrivas i minst samma omfattning som under de senaste sex månaderna och att refinansieringsuppgörelsen genomförs i maj-juni 2024.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S1

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR GOODWILL

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger i enlighet med avsnitten nedskrivning av anläggningstillgångar och goodwill ovan. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, se not 13. Osäkerheten i dessa uppskattningar ligger framför allt i att bedöma den framtida tillväxten och kassaflöde.

Not 3: Risker och riskhantering

Riskhantering syftar till att skapa en balansgång mellan önskan om att begränsa risk och uppnå målsättning. YA arbetar kontinuerligt och strukturerat med att identifiera och aktivt övervaka operativa samt finansiella risker som verksamheten möter eller står inför. För att sprida risker arbetar koncernen aktivt för att öka andelen yrkeshögskoleutbildningar, VUX, försäljning till företag och matchningstjänster.

Bolagets risker (verksamhetsrisker, finansiella risker etc.) beskrivs på efterföljande sidor.

OPERATIONELLA RISKER

En stor del av koncernens omsättning hänför sig till Arbetsförmedlingen som är koncernens största kund. Omsättningen från Arbetsförmedlingen regleras av avtal som YA tilldelats genom att delta i offentliga upphandlingar som styrs av lag (2016:1145) om offentlig upphandling (LOU) eller lag (2008:962) om valfrihetssystem (LOV). Ett typiskt avtal är på två år med möjlighet till förlängning ett plus ett år. Det finns ingen garanti för att Arbetsförmedlingen förlänger avtalet och när avtalet löpt ut sker normalt en ny upphandling. I en ny upphandling konkurrerar YA på lika villkor gentemot övriga aktörer på marknaden och det finns inga garantier för att YA får behålla avtalet i samband med en ny upphandling då den marknad koncernen bedriver verksamhet på är i hög grad konkurrensutsatt både såvitt avser koncernens erbjudande, men även t.ex. avseende möjligheter att hyra attraktiva lokaler för bedrivande av koncernens verksamhet.

Även om YA vinner en upphandling kan den överklagas och utfallet av överklagandet kan innebära att upphandlingen måste göras om eller att den försenas vilket kan innebära ökade kostnader för koncernen.

Villkoren i ett nytt avtal med Arbetsförmedlingen är normalt sett fasta över avtalets löptid. YAs kostnader i form av lokalhyror, leasingavgifter, personalkostnader med mera kan emellertid variera under avtalets löptid. Detta innebär en risk för kostnadsökningar, som inte kan kompenseras med högre priser, vilket resulterar i försämrad lönsamhet.

Antalet deltagare inom AUB och matchningstjänster beror på hur många deltagare AF anvisar och eventuellt lägre än planerat antal deltagare kan riskera att ha en negativ påverkan på koncernens lönsamhet och likviditet.

Efterfrågan på koncernens tjänster varierar över tid och är bland annat beroende av antalet arbetslösa, immigration och politiska beslut. Detta innebär att koncernen kan påverkas av faktorer utanför dess kontroll och att koncernens lönsamhet är således beroende av att verksamheten snabbt kan anpassas till förändringar i efterfrågan och om efterfrågan utvecklas negativt kan det få en väsentligt negativ inverkan på koncernens finansiella ställning. I tillägg till detta har koncernen genomfört och kan komma att genomföra förvärv. I samband med förvärvsprocesser kan koncernen utsättas för risker relaterade till t.ex. att materiella frågor inte identifieras i en företagsbesiktning innan förvärvet eller att ett förvärv inte utvecklas som planerat eller medför förväntade synergier.

POLITISKA RISKER

Offentligt finansierad yrkesutbildning är en politiskt reglerad verksamhet, vilket gäller för både yrkesutbildningar i Arbetsförmedlingens regi och yrkeshögskoleutbildningar. Koncernens lönsamhet kan därför påverkas negativt av politiska beslut och reformer. Även beslut som rör Arbetsförmedlingen och Yrkeshögskolemyndighetens verksamhet och organisation kan påverka koncernens lönsamhet. Förändringar i skattelagstiftningen, eller en

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S2

förändrad tolkning av gällande lagstiftning, som resulterar i höjda skatter kan resultera i att koncernens lönsamhet och likviditet försämras.

Offentligt finansierade verksamheter, som till exempel utbildningsföretag, är generellt sett hårdare bevakade än privata verksamheter. Negativ publicitet kan ha en negativ effekt på kundernas syn på koncernens verksamhet och därigenom finns en ökad risk att tappa kunder.

TILLSTÅND ATT BEDRIVA VERKSAMHETEN OCH REGELEFTERLEVNAD

Huvuddelen av koncernens omsättning baseras, som nämnts ovan, på verksamhet som är offentligt finansierad. I vissa fall kräver även verksamheten tillstånd av berörda myndigheter. Det gäller till exempel tillstånd från Transportstyrelsen att bedriva trafikskoleverksamhet samt tillstånd från Myndigheten för yrkeshögskolan att bedriva yrkeshögskoleverksamhet. Om koncernen inte erhåller nya tillstånd, om befintliga tillstånd inte förnyas, dras in eller om koncernen på annat sätt misslyckas med att efterleva tillstånd eller andra regler (såsom dataskyddsregler) som en följd av villkor i koncernens avtal eller de regler som gäller för sådan offentligt finansierad verksamhet som koncernen bedriver, kan det komma att påverka koncernens lönsamhet negativt.

RÄNTE- OCH LIKVIDITETSRISK

Räntan på koncernens upplåning är rörlig och baseras på de svenska marknadsräntorna som i sin tur påverkas av inflationsförväntningar och agerandet från Sveriges Riksbank. Högre räntor påverkar koncernens finansiella ställning och långsiktiga lönsamhet negativt. Obligationsränta är fastställd till kupongränta om 8,75% fram till 2023-12-17 och STIBOR kommer tillämpas därefter. Den 20 mars 2024 slutfördes ett skriftligt förfarande som innebar godkännande av vissa förändringar av obligationsvillkoren, däribland att räntan ska justeras till en fast ränta om 9 % per år. De justerade obligationsvillkoren är emellertid villkorade av flera faktorer, innebärandes att den fasta räntan om 9 % per år börjar löpa i samband med att vissa åtgärder inom ramen för refinansieringsuppgörelsen har genomförts inklusive verkställandet av nedskrivningen av obligationen, samt slutförandet av vissa åtgärder inom ramen för den formella företagsrekonstruktionen i YrkesAkademin AB.

Det finns en risk att upplåningskostnaderna är högre än idag, och/eller att möjligheterna att refinansiera verksamheten är begränsade i samband med att Bolagets utestående obligation eller andra skulder ska lösas. En sådan risk föreligger i synnerhet för det fall refinansieringsuppgörelsen och företagsrekonstruktionen inte slutförs som planerat. Även om refinansieringsuppgörelsen och företagsrekonstruktionen slutförs som planerat, finns en risk att YA fortsättningsvis inte kommer ha tillgång till finansiering på godtagbara villkor eller över huvud taget, vilket kan innebära att YA inte kan fortsätta finansiera sin löpande verksamhet eller expandera sin verksamhet i en önskad takt eller att verksamheten skulle upphöra helt eller delvis. Det skulle i sin tur kunna påverka koncernens likviditet och därigenom möjligheten att återbetala skulderna. YA är således föremål för likviditetsrisk för det fall YA inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser på grund av otillräckliga likvida medel till sitt förfogande. För att undvika att likviditetsrisken materialiseras arbetar koncernen löpande med övervakning av likvida medel samt likviditets- och kassaflödesprognoser.

Koncernens mål är att upprätthålla en balans mellan kontinuitet i finansiering och flexibilitet genom användning av kassakrediter och leasingavtal.

Känslighetsanalyserna har utarbetats utifrån att nettoskuldens storlek och förhållandet fast till rörlig ränta på skulder är alla stabila den 31 december 2023. Även om koncernen genomför analyser och uppföljning av koncernens ränte- och likviditetssituation, så finns det en risk för att de bedömningar som görs på basis av detta är felaktiga eller kan komma att visa sig vara felaktiga, i synnerhet mot bakgrund av de operationella och politiska risker som koncernen är föremål för (se ovan).

KREDIT-, FINANSIERINGS- OCH REFINANSIERINGSRISKER

Kreditrisk är risken för att en motpart inte kommer att uppfylla sina skyldigheter enligt ett finansiellt instrument eller en kund vilket leder till en ekonomisk förlust. Koncernen är exponerad för kreditrisk från sin löpande verksamhet (främst kundfordringar) och från dess finansieringsverksamhet, inklusive insättningar i banker och finansinstitut, valutatransaktioner och andra finansiella instrument. Om betalning av en eller flera av YA:s

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S3

kundfordringar helt eller delvis uteblir, och förlusterna inte täcks av t.ex. koncernens kreditförsäkring, kan det medföra kreditförluster för koncernen. Sådana kreditförluster kan i sin tur få en väsentlig negativ påverkan på koncernens kassaflöde och likviditet, och i förlängningen på koncernens finansiella ställning. Bolaget begränsar denna risk genom krav på hög kreditvärdighet hos motparterna, vilka i nuläget främst utgörs av Arbetsförmedlingen eller kommuner samt Myndigheten för Yrkeshögskolan.

Med finansierings- och refinansieringsrisk avses risken att finansiering saknas, är mycket oförmånlig vid en viss tidpunkt eller inte kan förnyas. Finansierings- och refinansieringsrisk är koncernens största finansiella risk, varför det är av stor vikt att Bolaget har tillräcklig och konkurrenskraftig finansiering så att koncernens verksamhet kan bedrivas på ett ändamålsenligt och kostnadseffektivt sätt. Det finns emellertid ingen garanti för att koncernen kan anskaffa eller behålla nödvändig finansiering för att bedriva verksamheten eller refinansiera finansiering vid förfall, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ effekt för koncernens finansiella ställning. Liksom vad gäller för likviditetrisk ovan, är YA:s möjligheter till finansiering även beroende av slutförandet av refinansierings-uppgörelsen och företagsrekonstruktionen. Även om refinansieringsuppgörelsen och företagsrekonstruktionen slutförs som planerat, finns en risk att YA inte kommer ha tillgång till finansiering på godtagbara villkor eller över huvud taget, vilket skulle innebära att YA inte kan fortsätta finansiera sin löpande verksamhet eller expandera sin verksamhet i önskad takt eller att verksamheten skulle upphöra helt eller delvis. Finansierings- och refinansierings risker hanteras i den utsträckning det är möjligt genom god framförhållning, övervakning av likvida medel och likviditetsbuffert. Därutöver hanteras refinansieringsrisken för närvarande genom befintliga medel samt genom lån från obligationsinnehavarkommittén. På sikt avser koncernen även att försöka erhålla en koncerngemensam kreditfacilitet för att implementera en långsiktig lösning för den löpande verksamhetens finansieringsbehov.

ÖVRIGA RISKER

Koncernens verksamhet är personalintensiv och därmed beroende av dess anställda. Om koncernen inte kan bibehålla medarbetare på nyckelpositioner, eller rekrytera nya medarbetare, kan det ha en negativ effekt på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

En nedskrivningsanalys utförs vid varje rapporteringsdatum med hjälp av en avsättningsmatris för att mäta förväntade kreditförluster. Avsättningsgraden baseras på förfallodagar för grupperingar av olika kundsegment med liknande förlustmönster (dvs. efter geografisk region, produkttyp, kundtyp och kreditvärdering eller andra former av kreditförsäkringar). Beräkningen återspeglar det sannolikhetsviktade utfallet, tidsvärdet av pengar och rimlig och stödbar information som finns tillgänglig på rapporteringsdagen om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förhållanden. Generellt sett är kundfordringar avskrivna om de är förfallna i mer än ett år och inte är föremål för verkställighetsverksamhet. Intäkter från statliga myndigheter och kommunala kunder uppgår till 97% av omsättning vilket ger att risk för kundförluster är begränsad.

Obligationslånet löper med oförändrad ränta från och med 17 december 2023 till 17 december 2024 (innan effektueringen av de ytterligare ändringar av obligationsvillkoren som godkänts efter räkenskapsårets slut). Räntan under denna period betalas genom att inlösenpriset höjs från 100,00% till 113,125% av obligationernas nominella värde.

Koncernen har ingen väsentlig valutarisk då inga betydande transaktioner, tillgångar eller skulder förekommer i utländsk valuta.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S4

Not 4: Intäkter och segmentsrapportering

	Arbetsmarknads-utb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskole-utb.	Övriga utb.	Koncern-gemensamt	Totalt
2023							
Intäkter från avtal med kunder	309 155	196 402	107 861	182 727	25 182	-	**821 327**
Nettoomsättning	**309 155**	**196 402**	**107 861**	**182 727**	**25 182**	-	**821 327**
Rörelseresultat (EBIT)	-160 977	13 204	-70 684	26 892	2 690	-	**-188 876**
Omvärderingsvinst						2 850	**2 850**
Finansiella intäkter						8 180	**8 180**
Finansiella kostnader						-91 040	**-91 040**
Resultat före skatt (EBT)							**-268 886**

	Arbetsmarknads-utb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskole-utb.	Övriga utb.	Koncern-gemensamt	Totalt
2022							
Intäkter från avtal med kunder	302 720	235 739	119 494	176 887	47 372	-	**882 211**
Nettoomsättning	**302 720**	**235 739**	**119 494**	**176 887**	**47 372**	-	**882 211**
Rörelseresultat (EBIT)	-154 099	11 193	-30 325	15 067	-602	-	**-158 766**
Omvärderingsvinst						20 924	**20 924**
Finansiella intäkter						2 920	**2 920**
Finansiella kostnader						-73 569	**-73 569**
Resultat före skatt (EBT)							**-208 491**

Tidpunkt för intäktsredovisning

	Arbetsmarknads-utb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskole-utb.	Övriga utb.	Totalt
2023						
Vid en tidpunkt	-	92 293	-	-	-	**92 293**
Över tid	309 155	104 109	107 861	182 727	25 182	**729 034**
Nettoomsättning	**309 155**	**196 402**	**107 861**	**182 727**	**25 182**	**821 327**

	Arbetsmarknads-utb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskole-utb.	Övriga utb.	Totalt
2022						
Vid en tidpunkt	-	145 863	-	-	-	**145 863**
Över tid	302 720	89 876	119 494	176 887	47 371	**736 348**
Nettoomsättning	**302 720**	**235 739**	**119 494**	**176 887**	**47 371**	**882 211**

Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor. Exempel på större kunder är Arbetsförmedlingen där YA bedriver arbetsmarknadsutbildningar och inom ramen för Yrkeshögskolemyndighetens verksamhet bedrivs yrkeshögskoleutbildning. Av de totala intäkterna kommer 37% från AUB, 24% från matchningstjänster, 13% från VUX, 22% från Yrkeshögskolemyndigheten och 3% från övrig utbildning.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269555

Betalningstidpunkter varierar mellan segmenten. Inom AUB och VUX utbetalas merparten av intäkterna efter att tjänsten utförts. Inom matchningstjänster utbetalas merparten av intäkten ut som resultatersättning efter att deltagaren har slutat. Inom yrkeshögskoleutbildning utbetalas merparten av intäkterna utifrån fastställda betalningsplaner.

Koncernen har genererat intäkter från två kunder på totalt 688 284 (715 345), vilket utgör cirka 81 % (80%) av koncernens totala omsättning. Intäkterna utgör hela segmenten arbetsmarknadsutbildning, matchningstjänster och yrkeshögskoleutbildning.

Segmenten ansvarar för resultatet fram till och med rörelseresultat (EBIT). Ansvaret för de operativa tillgångarna och finansieringen inklusive likvida medel ligger på koncernnivå. Därmed fördelas inte likvida medel, räntebärande tillgångar och skulder samt eget kapital per segment. Som en följd härav fördelas inte finansnetto per segment.

Intäktsrelaterade avtalstillgångar utgörs av kundfordringar 35 244 (35 915) not 21 samt upplupna intäkter 50 370 (54 364) not 22.

Not 5: Övriga rörelseintäkter

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	**2022-01-01 2022-12-31**
Statliga stöd, personalrelaterade	110	476
EU-bidrag	-	1 089
Försäkringsersättningar	93	251
Realisationsvinst avyttring anläggningstillgånga	41 932	188
Hyresintäkter	629	752
Omvärdering tilläggsköpeskilling	19 618	66 000
Övrigt	1 574	10
Summa	**63 957**	**68 766**

Sedan utbrottet av covid-19 började har flera av de möjligheter till företagsstöd som tillkännagivits av staten nyttjats. Effekten av stödet visas under statliga stöd, personalrelaterade i tabellen ovan. Bidrag avseende sjukfrånvaro och permittering redovisas under övriga rörelseintäkter och avdrag för sociala avgifter redovisas som avdrag på personalkostnader.

En omvärdering av tilläggsköpeskilling för förvärv av Arcus Utbildning & Jobbförmedling har utförts och resultateffekten redovisas under Övriga rörelseintäkter.

Not 6: Ersättningar till revisorer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-01-01 2023-12-31	**2022-01-01 2022-12-31**	**2023-01-01 2023-12-31**	**2022-01-01 2022-12-31**
Deloitte AB				
- revisionsuppdrag	2 174	1 524	51	-
- övriga tjänster	47	25	-	-
Totala arvoden	**2 221**	**1 549**	**51**	-

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S6

YA Invest AB
556970-1146

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7: Löner och ersättningar till anställda

	Koncernen	
	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Löner - styrelse och VD	2 359	2 283
Löner - övriga anställda	327 994	358 180
Summa	**330 353**	**360 463**
Pensioner - styrelse och VD	567	570
Pensioner - övriga anställda	25 177	24 615
Övriga sociala avgifter	99 357	115 092
Summa	**125 101**	**140 277**

Kostnader och förpliktelser avseende pensioner och liknande till styrelse, VD samt tidigare styrelse och VD:

	Koncernen 2023			
	Grundlön/ styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelseordförande				
Katarina Axelsson Lindgren	315	-	-	**315**
Styrelseledamöter				
Conny Karlsson	180	-	-	**180**
Joachim Berner (t.o.m 2023-05-31)	75	-	-	**75**
Leif Pagrotsky (t.o.m 2023-05-31)	65	-	-	**65**
Johan Pålsson	-	-	-	-
Daniel Nejman (fr.o.m 2023-05-31)	-	-	-	-
Pia Kåll (t.o.m 2023-05-31)	-	-	-	-
VD				
Martin Modig	2 280	79	567	**2 926**
Övriga ledande befattningshavare (antal 7)	7 762	390	1 715	**9 867**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S7

	Koncernen 2022			
	Grundlön/ styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelseordförande				
Katarina Axelsson Lindgren	300	-	-	**300**
Styrelseledamöter				
Joachim Berner	180	-	-	**180**
Conny Karlsson	180	-	-	**180**
Leif Pagrotsky	155	-	-	**155**
Pia Kåll (t.o.m 2022-05-25, fr.o.m 2022-11-10)	-	-	-	-
Tobias Karte (t.o.m 2022-11-10)	-	-	-	-
Johan Pålsson (fr.o.m 2022-05-25)	-	-	-	-
VD				
Martin Modig	2 206	78	570	**2 854**
Övriga ledande befattningshavare (antal 8)	10 282	477	1 871	**12 630**

Inga utestående pensionsförpliktelser finns för styrelse och verkställande direktör. Den verkställande direktören har en premiebaserad pensionslösning, där den månatliga pensionspremien uppgår till 25% av den fasta grundlönen. Övriga ledande befattningshavare har premiebestämd tjänstepension via ITP 1.

I ett av dotterbolagen finns en företagsägd kapitalförsäkring-direktpension till tidigare ägarfamilj som utbetalas tidigast från och med att den försäkrade fyllt 55 år. Försäkringen redovisas under Andra långfristiga fordringar samt under Avsättningar för pensioner.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår ersättning med ett arvode för styrelsearbete enligt årsstämmobeslut. För ledamöter anställda av CapMan utgår inget styrelsearvode.

Vid uppsägning från YA Holding har verkställande direktören rätt till en uppsägningstid om tio månader. Om verkställande direktören säger upp sig är uppsägningstiden sex månader. För verkställande direktören finns ett incitament uppgående till maximalt sex månadslöner.

Medelantalet anställda

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Medeltal anställda	753	545
Varav kvinnor	224	223

Könsfördelning

Av styrelsens 2 (2) ledamöter är 0 (1) kvinnor.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S8

Not 8: Av- och nedskrivningar

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Goodwill	-23 400	-130 000
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-40	-
Byggnader och mark	-88	-263
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-923	-1 161
Fordon, maskiner och inventarier	-2 745	-2 934
Nyttjanderättstillgångar	-191 296	-106 574
Summa	**-218 492**	**-240 932**

Not 9: Resultat från andelar i koncernföretag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Nedskrivningar	-	-	-121 200	-
Summa	-	-	**-121 200**	-

Not 10: Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Omvärderingsvinst	2 850	20 924	-	-
Ränteintäkter, koncernföretag	-	-	6 477	1 668
Ränteintäkter, övrigt	8 180	2 920	7 398	2 854
Summa	**11 030**	**23 844**	**13 875**	**4 522**

Under det tredje kvartalet 2023 omförhandlade koncernen villkoren för obligationslånet. Denna modifiering ledde till en vinst i resultaträkningen. Vinsten beräknades som skillnaden mellan nuvärdet av kassaflödena under de nya villkoren och det redovisade värdet av obligationslånet före modifiering.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269S9

Not 11: Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Räntekostnader, lån	-72 324	-58 978	-14 174	-10 763
Räntekostnader, leasingskulder (not 25)	-7 411	-5 348	-	-
Räntekostnader, övrigt	-11 305	-9 243	-7 815	-7 814
Summa	**-91 040**	**-73 569**	**-21 989**	**-18 577**

Not 12: Skatt på årets resultat

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Följande komponenter ingår i årets skattekostnad/intäkt		
- Aktuell skatt för perioden	-4 907	-829
- Uppskjuten skatt för perioden	-12 997	-2 327
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-17 904**	**-3 156**
Avstämning av effektiv skatt		
- Resultat före skatt	-260 267	-193 454
- Skatt på årets resultat 20,6% (20,6 %)	53 615	39 852
Skatteeffekt av		
- Ej skattepliktiga intäkter	396	880
- Omvärdering tilläggsköpeskilling	4 041	13 596
- Ej avdragsgilla kostnader	-948	-339
- Skatteeffekt avseende ej aktiverade underskott	-89 782	-29 784
-IFRS 15 Intäkter	1 841	-26 780
-IFRS 16 Leasing	396	263
-Negativt räntenetto	12 854	-
- Övrigt	-317	-844
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-17 904**	**-3 156**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 60

Not 13: Goodwill

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början och slut	703 549	710 131
- Förvärv av dotterbolag	-	-6 582
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	703 549	703 549
Ackumulerade nedskrivningar		
-Vid årets början	-180 000	-50 000
- Årets nedskrivning	-23 400	-130 000
Summa ackumulerade avskrivningar	-203 400	-180 000
Redovisat värde vid årets slut	**500 149**	**523 549**

Nedskrivningsprövning

Koncernens goodwill är hänförbar till goodwill som uppkommit i samband med förvärvet av YA-bolagen AB samt Arcus Utbildning & Jobbförmedling AB. Vid prövningen av nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje segment som sedan jämförs med redovisat värde på enheten. Om återvinningsvärdet, i form av beräknat nyttjandevärde, understiger redovisat värde för respektive enhet (segment) så redovisas en nedskrivning.

Kassaflödesantaganden

Beräkningen av nyttjandevärdet utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på finansiella budgetar och affärsplan och framtida antaganden specificerade för de kommande fem åren. Styrelsen har fastställt affärsplaner baserat på tidigare resultat, marknadsutveckling och framtida planer för koncernen.

YA utförde nedskrivningsprövning i september 2023 motiverat av att dotterbolaget YrkesAkademin AB försattes i företagsrekonstruktion genom beslut från Falu tingsrätt den 4 september 2023. YAs förhållande mellan goodwillvärdet och det diskonterade framtida kassaflödet indikerar en nedskrivning av goodwill kopplat till segmentet för matchning och vuxenutbildning. Huvudantagandena som används i beräkningarna beskrivs nedan. En nedskrivningsprövning har även skett i december 2023.

Som ett led i företagsrekonstruktionen avslutade Yrkesakademin AB 29 av totalt 63 utbildningar mot Arbetsförmedlingen. Majoriteten (19) av de avslutade utbildningarna är inom Transport med sista utbildningsdag den 29 september 2023. De flesta av transportutbildningarna har visat negativa utfall medan de återstående utbildningarna som bedrivs vidare under rekonstruktionen förväntas utvecklas positivt.

Flera kommuner har upplevt en nedgång i antal sökande till vuxenutbildning, vilket påverkar YAs beläggning negativt. Under företagsrekonstruktionen avslutades fyra orter. De återstående vuxenutbildningarna förväntas utvecklas positivt.

Bruttomarginalerna i nedskrivningsprövningen är baserade på tidigare uppnådda värden (6-10%) och förutsätter tillräckligt högt kursdeltagande för att upprätthålla hållbara marginaler. Den eviga tillväxten i nedskrivningsprövningen är satt till 2 %. Yrkesakademin AB har avvecklat flera förlustbringande AUB- och VUX-uppdrag i samband med företagsrekonstruktionen under 2023, vilket förväntas leda till förbättrade marginaler framöver.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269961

Den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden utgör ett lämpligt förhållande mellan skulder och eget kapital (50/50). Kostnaden för eget kapital sätts till 16,7% (18,8%). Den genomsnittliga skuldkostnaden 6,0% (6,9%) är baserad på kostnaden för YAs räntebärande skulder. Baserat på dessa värden sätts den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden efter skatt till 13,9% (11,1%).

Det totala goodwillvärdet före nedskrivningen är 523,5 mkr enligt nedan tabell för 2022. Det totala goodwillvärdet efter nedskrivningen är 500,1 mkr enligt nedan tabell för 2023. Om en högre vägd genomsnittlig kapitalkostnad tillämpas eller om marginalerna understiger de förväntade marginalerna, finns en risk för ytterligare nedskrivningar.
Goodwill fördelas enligt nedan per segment:

31 december 2023	Arbetsmarknadsutb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskoleutb.	Summa
Goodwill	132 921	213 248	66 340	87 640	**500 149**

31 december 2022	Arbetsmarknadsutb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskoleutb.	Summa
Goodwill	132 921	215 348	87 640	87 640	**523 549**

Not 14: Varumärke

	Koncernen	
	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början och slut	11 700	11 700
- Nyanskaffningar	342	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	12 042	11 700
Ackumulerade avskrivningar		
- Årets avskrivning	-40	-
Summa ackumulerade avskrivningar	-40	-
Redovisat värde vid årets slut	**12 002**	**11 700**

Koncernens varumärke är hänförbar till övervärde som uppkom i samband med förvärvet av Arcus Utbildning & Jobbförmedling och tillhör segment Matchning. Nyttjandeperioden är obestämbar och värdet testas minst årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov, eller vid en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269962

Not 15: Byggnader och mark

	Koncernen	
	2023-01-01	**2022-01-01**
	2023-12-31	**2022-12-31**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	6 153	6 153
- Avyttringar och utrangeringar	-6 153	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	-	6 153
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-2 908	-2 645
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	2 995	-
- Årets avskrivning	-88	-263
Summa ackumulerade avskrivningar	-	-2 908
Redovisat värde vid årets slut	**-**	**3 245**

Not 16: Förbättringsutgifter på annans fastighet

	Koncernen	
	2023-01-01	**2022-01-01**
	2023-12-31	**2022-12-31**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	5 451	5 587
- Nyanskaffningar	118	2 507
- Avyttringar och utrangeringar	-4 525	-2 643
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	1 044	5 451
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-2 364	-3 349
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	2 758	2 146
- Årets avskrivning	-923	-1 161
Summa ackumulerade avskrivningar	-529	-2 364
Redovisat värde vid årets slut	**515**	**3 088**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 63

Not 17: Fordon, maskiner och inventarier

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	38 630	50 713
- Nyanskaffningar	9 711	5 672
- Avyttringar och utrangeringar	-17 059	-17 755
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	31 282	38 630
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-29 520	-44 183
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	10 573	17 597
- Årets avskrivning	-2 745	-2 934
Summa ackumulerade avskrivningar	-21 692	-29 520
Redovisat värde vid årets slut	**9 590**	**9 110**

Not 18: Andelar i koncernföretag

				Moderbolaget	
Dotterföretag (direktägda)	**Kapital andel**	**Org. nummer**	**Säte**	**Antal andelar**	**Bokfört värde**
- YA Holding AB	100%	556969-1727	Falun	500 000	-
Övriga företag ingående i koncernen					
- Arcus Utbildning & Jobbförmedling AB	100%	556556-4118	Skövde	1 000	
- Arcus Resurs AB	100%	559056-1980	Skövde	500	
- YA-bolagen AB	100%	556801-1778	Falun	102 300	
- Yrkesakademin AB	100%	556346-6233	Falun	100 000	
- YrkesAkademin YH AB	100%	556614-8705	Falun	1 000	
- Suomen Ammattiakatemia Oy	100%	2567541-8	Seinäjoki	100	
- YA-tillsammans AB	100%	559103-3492	Falun	500	
- YA-tech AB	100%	559103-3526	Falun	500	
- YA-training AB	100%	559103-3518	Falun	500	
- YA-distans AB	100%	559103-3500	Falun	500	
- YA Utbildning AB	100%	559460-2103	Stockholm	25 000	

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716226964

	Moderbolaget	
	2023-12-31	**2022-12-31**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	349 452	349 452
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	349 452	349 452
Ackumulerade nedskrivningar		
- Vid årets början	-228 252	-228 252
- Årets nedskrivning	-121 200	-
Summa ackumulerade avskrivningar	-349 452	-228 252
Redovisat värde vid årets slut	-	**121 200**

Bolaget har den 30 september 2023 gjort en nedskrivningsprövning på aktier i dotterbolag. Nedskrivningsprövningen resulterade i en total nedskrivning om 121 200 tkr baserat på att nyttjandevärdet på eget kapital är lägre.

Not 19: Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	**2022-01-01 2022-12-31**
Uppskjuten skattefordran		
- Leasingskulder	18 333	36 082
- Skattemässiga underskott	-	13 560
Summa uppskjutna skattefordringar	**18 333**	**49 642**
Uppskjuten skatteskuld		
- Varumärke	2 410	2 410
- Nyttjanderättstillgångar	18 125	35 205
- Upplupen resultatersättning	3 503	5 345
- Obeskattade reserver	4 783	3 296
Summa uppskjutna skatteskulder	**28 821**	**46 256**
Förändring i uppskjuten skatt		
- Uppskjuten skatt netto, ingående balans	3 386	8 185
- Uppskjuten skatt enligt resultaträkningen	-12 997	-2 327
- Övrigt	-877	-2 472
Uppskjuten skatt netto, utgående balans	**-10 488**	**3 386**

Det ackumulerade skattemässiga underskottet i koncernen uppgår till 332 198 (172 088). Det ackumulerade skattemässiga underskottet är föremål för koncernbidragsspärr. Uppskjuten skattefordran på det skattemässiga underskottet uppgår till 0 (13 560) per bokslutsdagen.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YfR

20240716269 65

Not 20: Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Depositioner	5 217	3 686	-	3 265
Kapitalförsäkring	3 087	3 087	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**8 304**	**6 773**	-	**3 265**

Depositioner avser erlagda likvida medel som säkerhet för tecknade hyreskontrakt samt erlagd deposition till leverantörer. Värderas till anskaffningsvärde då de fullt ut kan kvittas mot framtida hyreskostnader samt inköp.

Not 21: Kundfordringar

31 december 2023	Kundfordringarnas förfallostruktur					
	Ej förfallet	1 - 30 dagar	31 - 60 dagar	61 - 90 dagar	Mer än 90 dagar	Summa
Förväntad kreditförlust	0%	0%	0%	0%	0%	
Redovisat värde, brutto	33 934	1 749	64	57	-560	35 244
Historisk förlustandel	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	
Framåtblickande faktorer	0%	0%	0%	0%	0%	
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	-	-	-	-	-24	-24

31 december 2022	Kundfordringarnas förfallostruktur					
	Ej förfallet	1 - 30 dagar	31 - 60 dagar	61 - 90 dagar	Mer än 90 dagar	Summa
Förväntad kreditförlust	0%	0%	0%	0%	0%	
Redovisat värde, brutto	33 961	1 443	694	160	-340	35 918
Historisk förlustandel	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	
Framåtblickande faktorer	0%	0%	0%	0%	0%	
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	-	-	-	-	-34	-34

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269666

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar		
- ej förfallet	33 934	33 961
- förfallet 1-30 dagar	1 749	1 443
- förfallet 31-60 dagar	64	694
- förfallet 61-90 dagar	57	160
- förfallet mer än 90 dagar	-560	-340
Summa kundfordran	**35 244**	**35 918**
Övriga fordringar	**14 124**	**505**
Summa kundfordringar brutto	**49 368**	**36 423**
Förfallet men ej reserverat för	1 286	1 923
Kundförluster netto i resultaträkningen (befarade, återvunna, konstaterade)	-27	-46
Ingående balans reserverade kreditförluster	34	42
Årets förändring av befarade kreditförluster	-10	-8
Utgående balans reserverade kreditförluster	24	34

Den maximala kreditexponeringen uppgår till 49 393 (36 457).

En nedskrivningsanalys utförs vid varje rapporteringsdatum med hjälp av en avsättningsmatris för att mäta förväntade kreditförluster. Avsättningsgraden baseras på förfallodagar för grupperingar av olika kundsegment med liknande förlustmönster (dvs. efter geografisk region, produkttyp, kundtyp och kreditvärdering eller andra former av kreditförsäkringar). Beräkningen återspeglar det sannolikhetsviktade utfallet, tidsvärdet av pengar och rimlig och stödbar information som finns tillgänglig på rapporteringsdagen om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förhållanden. Generellt sett är kundfordringar avskrivna om de är förfallna i mer än ett år och inte är föremål för verkställighetsverksamhet.

Not 22: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	8 079	10 057	-	-
Upplupna intäkter	50 370	54 364	-	-
Förutbetalda leasingavgifter	6 149	1 118	-	-
Övriga poster	4 303	32 007	95	175
Redovisat värde vid årets slut	**68 901**	**97 546**	**95**	**175**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 67

Not 23: Aktiekapital

	Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
- Vid årets början	121	118
- Nyemission	5	3
Tecknade och betalda aktier	**126**	**121**

Aktiekapitalet i moderföretaget består av 1 999 996 till fullo betalda stamaktier samt 130 544 preferensaktier med ett nominellt värde om 0,059070234 kr.

Alla aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt motsvarar en röst på moderbolagets bolagsstämma.

Not 24: Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Avsättningar enligt tryggandelagen	3 087	3 087
Redovisat värde vid årets slut	**3 087**	**3 087**
Ställda säkerheter för pensionsförpliktelser		
Aktiverad kapitalförsäkring	3 087	3 087

I ett av dotterbolagen finns en företagsägd kapitalförsäkring-direktpension till tidigare aktieägare.

Not 25: Övriga avsättningar

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	13 551	474
Avsättningar omstrukturering	-	13 516
Avsättningar skadestånd	53 602	-
Återföring	-13 551	-439
Redovisat värde vid årets slut	**53 602**	**13 551**

Avsättningarna vid årets ingång avser omstrukturering och avser kostnader för avveckling av enheter. Kostnaderna består huvudsakligen av outnyttjade lokaler, återställningskostnader för lokaler och övertalig personal. Avsättningen för 2022 avseende omstrukturering är återförd under 2023.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

Tillkommande avsättningar under året avser i sin helhet skadestånd vid uppsägning av kontrakt under företagsrekonstruktion. Skadestånd avser uppsägning av hyreskontrakt, leasingkontrakt samt skadestånd vid uppsägning av kontrakt med kunder.

20240716269968

Not 26: Leasingavtal

Leasingskulder som presenteras i rapporten över finansiell ställning är enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga leasingskulder	46 307	76 884
Kortfristiga leasingskulder	75 743	98 275
Summa	**122 050**	**175 159**

Koncernen leasar fordon, maskiner och lokaler. Med undantag för korttidsleasingavtal och för leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde redovisas nyttjanderätter och leasingskuld i rapporten över finansiell ställning.

I allmänhet är leasingavtalen begränsade, såvida det inte föreligger en avtalsenlig rätt för koncernen att hyra ut tillgången till en annan part, så att endast koncernen kan nyttja tillgången. Leasingavtalen är antingen icke-uppsägningsbara eller kan endast sägas upp mot en väsentlig uppsägningsavgift. Vissa leasingavtal innehåller en option att köpa den underliggande tillgången vid slutet av leasingperioden eller möjlighet till förlängning av leasingperioden. Koncernen får inte sälja eller ställa den underliggande tillgången som säkerhet. Koncernen måste hålla de hyrda lokalerna i gott skick och återställa till dess ursprungliga skick vid slutet av leasingperioden. Vidare måste koncernen försäkra de leasade tillgångarna och betala kostnader för underhåll för dessa i enlighet med hyresavtalen.

Löptidsanalys leasingskulder	Koncernen			
	Inom 1 år	1 - 5 år	Efter 5 år	Summa
2023-12-31				
Fordon, maskiner och inventarier	31 420	26 422	-	57 842
Lokaler	44 323	19 885	-	64 208
Nuvärde	**75 743**	**46 307**	**-**	**122 050**
2022-12-31				
Fordon, maskiner och inventarier	43 573	53 623	-	97 196
Lokaler	54 702	23 261	-	77 963
Nuvärde	**98 275**	**76 884**	**-**	**175 159**

Leasingavtal som inte redovisas som skuld
Koncernen har valt att inte redovisa en leasingskuld avseende korttidsleasingavtal (leasingavtal med en förväntad leasingtid på 12 månader eller kortare) och för leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Betalningar avseende sådana leasingavtal kostnadsförs linjärt.

Kostnaden avseende leasingavgifter som inte inkluderas i beräkning av leasingskulden är enligt följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Korttidsleaseavtal	7 008	16 366
Leasingavtal med underliggande tillgång med lågt värde	4 321	5 910
Summa	**11 329**	**22 276**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269

Totalt kassaflöde avseende leasing för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023 uppgick till 180 232 (129 390).

Ytterligare information om nyttjanderätten per tillgångskategori är enligt följande:

	Redovisat värde	Avskrivning	Nedskrivning
Fordon	30 323	-35 768	-60 016
Maskiner	709	-4 513	-
Inventarier	3 350	-1 896	-
Lokaler	53 605	-73 004	-16 099
Total nyttjanderätt	**87 987**	**-115 181**	**-76 115**

Specifikation över förändring av nyttjanderättstillgångar

	Koncernen	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	414 402	309 931
- Nyanskaffningar	123 668	113 677
- Avyttringar och utrangeringar	-114 383	-9 206
- Omklassificeringar	-79 231	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	344 456	414 402
Ackumulerade nedskrivningar		
- Årets nedskrivning	-76 115	-
- Omklassificeringar	-2 155	-
Summa ackumulerade nedskrivningar	-78 270	-
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-243 504	-146 136
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	99 099	9 206
- Årets avskrivning	-115 181	-106 574
- Omklassificeringar	81 387	-
Summa ackumulerade avskrivningar	-178 199	-243 504
Redovisat värde vid årets slut	**87 987**	**170 898**

Den stora förändringen i avyttringar och utrangeringar mellan åren hänför sig till uppsagda leasingkontrakt i samband med företagsrekonstruktionen.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 70

Not 27: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Semesterlöner	19 148	23 427	-	-
Särskild löneskatt på pensionskostnader	11 652	11 980	-	-
Löner	352	1 164	-	-
Sociala avgifter	6 032	7 714	-	-
Räntekostnader	419	-	-	-
Leasing	-	538	-	-
Ej nyttjade utbetalda bidrag, projektmedel	441	765	-	-
Övriga poster	6 943	9 623	35	40
Redovisat värde vid årets slut	**44 987**	**55 211**	**35**	**40**

Not 28: Löptidsanalys av skulder

				Koncernen		
2023	På begäran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Summa
Räntebärande lån	-	-	62 602	179 832	-	242 434
Ej räntebärande lån	-	-	14 382	-	-	14 382
Obligationslån	-	-	527 846	-	-	527 846
Leasingskulder (not 7)	-	-	75 743	46 307	-	122 050
Personal inkl soc.avg.	-	-	25 531	-	-	25 531
Leveranstörsskulder	-	90 406	-	-	-	90 406
Övriga skulder	-	19 234	143 475	12 093	-	174 803
Summa skulder	**-**	**109 640**	**849 579**	**238 232**	**-**	**1 197 452**

				Koncernen		
2022	På begäran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Summa
Räntebärande lån	-	-	25 027	227 897	-	252 924
Ej räntebärande lån	-	-	35 180	-	-	35 180
Obligationslån	-	-	-	475 002	-	475 002
Leasingskulder (not 7)	-	-	98 275	76 884	-	175 159
Personal inkl soc.avg.	-	-	31 266	-	-	31 266
Leveranstörsskulder	-	62 002	-	-	-	62 002
Övriga skulder	-	37 085	3 760	12 799	-	53 644
Summa skulder	**-**	**99 088**	**193 508**	**792 582**	**-**	**1 085 176**

Koncernens mål är att upprätthålla en balans mellan kontinuitet i finansiering och flexibilitet genom användning av kassakrediter och leasingavtal. Koncernen har tillgång till tillräckligt många olika källor finansiering och skuldförfall inom 12 månader kan rullas över med befintliga långivare.

Räntan på obligationslånet är STIBOR 3 månader +8,75%, men kommer att justeras till 9 % per år i samband med att vissa åtgärder inom ramen för refinansieringsuppgörelsen har genomförts inklusive verkställandet av nedskrivningen av obligationen, samt när genomförandet av vissa åtgärder inom ramen för den formella företagsrekonstruktionen i YrkesAkademin AB har slutförts. Transaktionskostnaden på 12,7 mkr periodiseras som räntekostnader tills lånets förfallodatum enlig effektivräntemetoden. Enligt beslutet som genomfördes under 2023 är räntebetalningarna från och med 17 december 2023 till det tidigare av 17 december 2024 och då refinansieringsuppgörelsen genomförts uppskjutna och kommer, för det fall att den frivilliga refinansieringsuppgörelsen inte genomförs istället att betalas genom att inlösenpriset höjs från 100,00% till

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269971

113,125% av obligationernas nominella värde (genom refinansieringsuppgörelsen justeras inlösenpriset till nominellt belopp). En nettoökning på 2,9 mkr från ändringar av finansiella instrument enligt det diskonterade kassaflödet har tagits upp i och med förnyelsedatumet för obligationsvillkoren. Realräntan har fastställts till STIBOR 3 månader + 10,5%. Realräntan utan effekt på kassaflödet tas upp under obligationslånet i balansräkningen.

Obligationsvillkoren per den 2 oktober 2023 inkluderar en finansiell kovenant. Den finansiella kovenanten uppfylls om förhållandet mellan den räntebärande nettoskulden till EBITDA är mindre än:
- 6,50 den 31 mars 2024, och 30 juni 2024, och
- 6,00 den 30 september 2024 och fram till förfall av obligationerna.

Ovan beskrivna finansiella kovenant kommer emellertid att utgå i samband med att de villkorsändringar som godkändes den 20 mars 2023 effektueras, vilket kommer att ske när vissa åtgärder inom ramen för refinansieringsuppgörelsen har genomförts inklusive verkställandet av nedskrivningen av obligationen, samt när genomförandet av vissa åtgärder inom ramen för den formella företagsrekonstruktionen i YrkesAkademin AB har slutförts.

Av leverantörsskulder och övriga skulder avser 166,8 mkr betalningar som innehållits i företagsrekonstruktionen.

Tilläggsköpeskillingsbeloppet som ska betalas beror på hur EBITDA i det förvärvade företaget utvecklas under 2022 och 2023. Det verkliga värdet på tilläggsköpeskillingen är baserat på utfallet EBITDA för 2022 och 2023 och uppgick till 14,4 mkr per den 31 december 2023.

Not 29: Avstämning av skulder från finansiella aktiviteter

Förändringar av koncernens skulder från finansiella aktiviteter kan klassificeras enligt följande:

Koncernen	Långfr. skulder	Kortfr. skulder	Långfr. leasingskulder	Kortfr. Leasingskulder	Totalt
2023-01-01	702 899	45 434	76 884	98 275	**923 492**
Kassaflöde					
- Amorteringar	-82 826	-	-	-161 493	**-244 319**
- Inbetalningar	56 112	102 896	-	-	**159 008**
Icke kassaflöde					
- Förvärv	-	-	-	123 668	**123 668**
- Verkligt värde	63 938	-19 616	-	-	**44 322**
- Omräkning tidigare år	-	-	-	-15 285	**-15 285**
- Justering långfristig kortfristig skuld	-560 291	560 291	-30 577	30 577	-
2023-12-31	**179 832**	**689 005**	**46 307**	**75 742**	**990 886**

Koncernen	Långfr. skulder	Kortfr. skulder	Långfr. leasingskulder	Kortfr. Leasingskulder	Totalt
2022-01-01	648 579	101 784	85 389	80 014	**915 766**
Kassaflöde					
- Amorteringar	-50 000	-	-	-74 472	**-124 472**
- Inbetalningar	89 152	9 762	-	-	**98 914**
Icke kassaflöde					
- Förvärv	-	-	-	84 228	**84 228**
- Verkligt värde	-52 425	1 481	-	-	**-50 944**
- Justering långfristig kortfristig skuld	67 592	-67 592	-8 505	8 505	**0**
2022-12-31	**702 898**	**45 435**	**76 884**	**98 275**	**923 492**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716226972

YA Invest AB
556970-1146

Principer och rutiner för kapitalförvaltning
Koncernens mål med kapitalförvaltningen är:
- att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta verksamheten,
- att ge en lämplig avkastning till aktieägarna genom att prissätta produkter och tjänster motsvarande risknivån.

Koncernen bevakar kapitalet på basis av det redovisade värdet för eget kapital.

Koncernens mål med kapitalförvaltning är att upprätthålla ett förhållande mellan kapital och totalfinansiering (skuldsättningsgrad) på mindre än 3,0.

Ledningen bedömer koncernens kapitalbehov i syfte att upprätthålla en effektiv övergripande finansieringsstruktur och samtidigt undvika alltför stora hävstångseffekter. Koncernen hanterar kapitalstrukturen och gör justeringar i den vid ändrade ekonomiska förhållanden och med avseende på de underliggande tillgångarnas riskegenskaper. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen sälja tillgångar för att minska skulderna.

Skuldsättningsgrad definieras enligt följande:

	Koncernen	
	2023-12-31	**2022-12-31**
EBITDA (helår)	30	82
Räntebärande skulder	859	888
Likvida medel	60	27
Skuldsättningsgrad	**27**	**10**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269773

Not 30: Upplysningar om finansiella instrument i koncernen

Nedan en jämförelse, per klass, av upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen av koncernens finansiella instrument.

	2023		2022	
Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen
Andra långfristiga fordringar	5 217	3 087	6 773	-
Kundfordringar	35 244	-	35 918	-
Övriga fordringar	14 124	-	505	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 901	-	97 547	-
Likvida medel	60 324	-	26 895	-
Summa finansiella tillgångar	**183 810**	**3 087**	**167 638**	-

	2023		2022	
Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen
Obligationslån	527 846	-	475 002	-
Leasingskulder	122 050	-	175 159	-
Skulder till koncernföretag	136 145	-	97 340	-
Övriga långfristiga skulder	43 687	-	130 555	-
Kortfristiga skulder	33 481	34 000	1 180	34 000
Checkräkningskredit	29 120	-	10 255	-
Leverantörsskulder	90 406	-	62 002	-
Övriga skulder	155 348	-	44 471	-
Summa finansiella skulder	**1 138 083**	**34 000**	**995 964**	**34 000**

Not 31: Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Omvärderingsvinst	2 850	20 924	-	-
Avskrivningar av tillgångar	218 492	240 932	-	-
Nedskrivning andelar i dotterföretag	-	-	-121 200	-
Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar	-6 663	395	-	-
Förändringar avsättning	40 052	13 076	-	-
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-	-66 000	-	-
Förändring uppskjuten skatt i koncernen	-	-11 867	-	-
Summa	**254 731**	**197 460**	**-121 200**	-

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 74

Not 32: Ställda säkerheter och eventualförbindelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter				
För egna skulder och avsättningar				
- Företagsinteckningar	40 000	40 000	-	-
- Tillgångar med äganderättsförbehåll	16 089	40 100	-	-
- Aktier i dotterbolag	511 231	971 366	-	-
- Lämnad deposition	-	3 265	-	3 265
	567 320	**1 054 731**	**-**	**3 265**
Eventualförpliktelser				
Eventualförpliktelser till förmån för koncernföretag	40 000	40 000	-	-

Företagsinteckningar utgör ställd säkerhet för checkräkningskredit.

Tillgångar med äganderättsförbehåll avser skuld per bokslutsdagen för objekt via finansiell leasing.

Aktier i dotterbolag utgör ställd säkerhet för obligationslån.

Eventualförpliktelser till förmån för koncernbolag avser ställd säkerhet för generell borgen inom koncernen.

Not 33: Koncernuppgifter

Moderbolaget ägs till 60,0 % av CapMan Buyout X Fund A L.P och till 25,1 % av CapMan X Buyout Fund B Ky. Resterande 14,9 % ägs av personer ingående i företagets ledning.

Not 34: Transaktioner med närstående

Koncernen
Koncernens närstående omfattar styrelsens ledamöter samt ledande befattningshavare, ersättning framgår av not 7. Utöver vad som angivits i not 7 har koncernen utgett ersättning till bolag som koncernens närstående har inflytande över eller är verksamma i med 0 (755). Närståendetransaktioner avser ersättning för utförda tjänster.

Moderbolaget
Moderbolaget YA Invest AB har ett bestämmande inflytande över sina dotterföretag, se not 18. Under året har följande närståendetransaktioner ägt rum mellan moderföretaget och andra företag inom koncernen. I moderbolaget finns även lån från personer ingående i företagets ledning, se not 33.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269 75

Moderföretagets transaktioner med närstående	2023	2022
Skuld till närstående per balansdagen:		
CapMan Buyout X Fund A L.P	112 546	68 635
CapMan X Buyout Fund B Ky	23 599	28 705
Lån från företagsledning	475	437
Räntekostnader:		
CapMan Buyout X Fund A L.P	-5 426	-3 752
CapMan X Buyout Fund B Ky	-2 267	-1 571
Lån från företagsledning	-39	-39

Not 35: Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I januari 2024 tillkännagav Myndigheten för Yrkeshögskolan att YA har tilldelats 18 utbildningsprogram. Av de 18 programmen är 7 nya program med start under 2024 och 11 är förlängningar av redan befintliga program.

Den 22 januari 2024 meddelade Arbetsförmedlingen att de avser att teckna avtal med ett dotterbolag till YA Holding avseende 8 av totalt 22 avtal i upphandlingarna av yrkesförarutbildning för buss och lastbil. Efter tilldelningsbeslutet den 22 januari 2024, meddelade Arbetsförmedlingen därefter att YA Holding vunnit ytterligare ett avtal, vilket resulterade i totalt 9 avtal. Värdet av det totala antalet vunna avtal beräknas, avseende intäkter, till cirka 90–100 miljoner kronor årligen för koncernen baserat på YA Holdings uppskattade deltagarnivåer och är således något högre än vad som kommunicerades genom pressmeddelande av YA Holding den 22 januari 2024. Avtalsperioden är två år med möjlighet till förlängning med ytterligare ett plus ett år. Avtalen har signerats och planerad första leveransdag för samtliga avtal är preliminärt 1 april 2024.

Den 8 februari vid en extra bolagsstämma beslutades att Johan Pålsson inte längre ska vara styrelseledamot i YA Holding.

Den 1 mars 2024 lämnade YrkesAkademin in en begäran om planförhandling vid Falu tingsrätt inom ramen för företagsrekonstruktionen. Den 12 mars 2024 beviljade Falu tingsrätt den begäran om förlängning av företagsrekonstruktionen med ytterligare 3 månader till och med den 4 juni 2024.

Den 1 mars 2024 ingick YA Holding en överenskommelse med en kommitté av obligationsinnehavare under bolagets utestående seniora säkerställda obligationer om bland annat en refinansieringsuppgörelse. Arbetet vad avser genomförandet av refinansieringsuppgörelsen kommer att påbörjas i samband med att rekonstruktionsplanen i YrkesAkademin AB vinner laga kraft, och innebär bland annat en omstrukturering av kapitalstrukturen och vissa skulder i Bolaget inklusive en nedskrivning av det utestående obligationslånet.

Den 20 mars 2024 erhöll YA Holding obligationsinnehavarnas godkännande för den föreslagna refinansieringsuppgörelsen och villkorsändringarna i det befintliga obligationslånet. De justerade obligationsvillkoren är villkorade av flera faktorer och kommer att börja gälla i samband med att vissa åtgärder inom ramen för refinansieringsuppgörelsen har genomförts samt när slutförandet av vissa åtgärder inom ramen för företagsrekonstruktionen i YrkesAkademin AB har slutförts.

Den 8 april hölls ett plansammanträde i Falu tingsrätt. Rekonstruktionsplanen godkändes av tingsrätten den 15 april 2024. Tingsrättens beslut kan överklagas i tre veckor, dvs. senast till den 6 maj 2024. Eftersom ingen överklagan inkom per detta datum, har tingsrättens beslut vunnit laga kraft och företagsrekonstruktionen i YrkesAkademin AB har upphört. Som offentliggjorts genom separat pressmeddelande den 31 maj 2024 genomfördes refinansieringsuppgörelsen denna dag.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269976

Som en var följd av de diskussioner som ledde fram till att vissa innehavare av YA Holdings obligationslån ingick åtaganden om att lämna finansiering för YA Holdings dotterbolag YrkesAkademin AB:s företagsrekonstruktion, ställde YA Invest ut en köpoption avseende en i princip vederlagsfri avyttring av YA Invests samtliga aktier i och fordringar på YA Holding till vissa innehavare av YA Holdings utestående obligationer. Den 31 maj 2024 utnyttjades köpoptionen, och 100 % av YA Invests ägande i YA Holding överfördes då till en nya ägare av YA-koncernen. I samband med denna överlåtelse lämnade även YA Invest sin fordran på YA Holding som ett ovillkorat aktieägartillskott som en del i refinansieringsuppgörelsen.

Not 36: Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande fria egna kapital, belopp i kr:

Balanserat resultat	988 479
Nyemission	24 995 298
Årets resultat	-129 818 931
Summa	**-103 835 154**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras	-103 835 154
Summa	**-103 835 154**

Not 37: Godkännande av års- och koncernredovisning

Moderföretagets och koncernens års- och koncernredovisningar för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023 (inklusive jämförelsetal) godkändes av styrelsen den 14 juni 2024.

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269777

YA Invest AB
556970-1146

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) så som de antagits av EU och att koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Falun enligt efterföljande digital signering

_____
Daniel Nejman

Vår revisionsberättelse har avlämnats det datum som framgår av vår digitala underskrift

Deloitte AB

_____
Alexandros Kouvatsos
Auktoriserad revisor

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716269778

Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Soliditeten visar den mängd tillgångar som aktieägarna har som en nettofordran.	Nyckeltalet är en indikator på bolagets hävstång för finansiering av bolaget.
Avkastning på eget kapital	Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.	Avkastning på eget kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till aktieägarnas insatta och upparbetade kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera sysselsatt kapital vid periodens slut och sysselsatt kapital vid periodens slut för jämförelseperioden föregående år och dividera med två.	Avkastningen på sysselsatt kapital används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används. Nyckeltalet används som ett komplement till avkastning på eget kapital för att mäta bolagets hävstångseffekt eftersom det förutom eget kapital, även tar hänsyn till lån och andra skulder.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.	Används för att visa bolagets betalningsförmåga på kort sikt.
EBITDA	Rörelseresultat före alla avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar. Detta nyckeltal är positivt påverkat av IFRS 16 eftersom hyreskostnaderna är exkluderade.	EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av avskrivningar.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder och reducerat med likvida medel och räntebärande fordringar.	Används för att bedöma totalt utnyttjad räntebärande skuldbörda.
Skuldsättningsgrad	Företagets räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA	Används för att visa företagets finansiella risk

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

20240716226979

YA Invest AB
556970-1146

Nyckeltal koncernen	2023	2022	2021	2020	2019
Eget kaptial	-460 861	-199 024	-2 560	-4 597	-7 753
Balansomslutning	803 768	902 790	1 080 870	694 725	688 737
Soliditet	**-57,3%**	**-22,0%**	**-0,2%**	**-0,7%**	**-1,1%**
Resultat efter finansiella poster	-268 886	-208 491	-7 065	-876	-79 398
Avkastning på eget kapital	**81,5%**	**207%**	**197,4%**	**14,2%**	**87,8%**
Rörelseresultat	-188 876	-158 766	23 881	24 588	-46 053
Ränteintäkter	8 180	2 920	2 283	2 115	41
Avkastning på sysselsatt kapital	**-21,2%**	**-15,7%**	**2,9%**	**3,9%**	**-6,4%**
Omsättningstillgångar	185 218	171 038	227 665	85 192	52 439
Kortfristiga skulder	971 313	305 394	345 901	208 675	162 201
Kassalikviditet	**19,1%**	**56,0%**	**65,8%**	**40,8%**	**32,3%**
Av- och nedskrivningar	-218 492	-240 932	-77 260	-67 429	-72 964
EBITDA	**29 616**	**82 166**	**101 142**	**92 017**	**26 911**
Räntebärande skulder	858 848	888 312	815 655	589 255	610 813
Likvida medel	60 324	26 895	135 304	19 406	5 348
Räntebärande nettoskuld	**798 524**	**861 417**	**680 351**	**569 849**	**605 465**
Skuldsättningsgrad	**27,0**	**10,5**	**6,7**	**6,2**	**22,5**

ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR



20240716269B0

COMPLETED BY ALL:
14.06.2024 14:29

SENT BY OWNER
Lars Öberg • 14.06.2024 14:01

DOCUMENT ID:
rk3X-2YrR

ENVELOPE ID:
ryeKmW3YB0-rk3X-2YrR

Document history

DOCUMENT NAME
YA Invest AB - Årsredovisning 2023 .pdf
56 pages

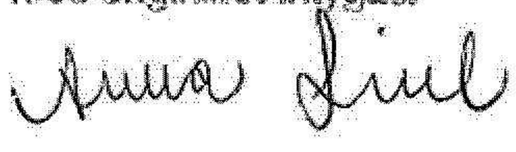
Activity log

1. Daniel Isak Nejman	Signed	14.06.2024 14:03	eID	Swedish BankID (DOB: 1990/11/12)
daniel.nejman@capman.com	Authenticated	14.06.2024 14:03	Low	IP: 89.255.245.55
2. ALEXANDROS MARTIN KOUVATSOS	Signed	14.06.2024 14:29	eID	Swedish BankID (DOB: 1983/02/03)
akouvatsos@deloitte.se	Authenticated	14.06.2024 14:28	Low	IP: 94.255.187.26

Custom events

No custom events related to this document

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:



Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant

eIDAS standard

PAdES sealed

20240716269B1

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i YA Invest AB
organisationsnummer 556970-1146

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för YA Invest AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Upplysning av särskild betydelse

Vi vill fästa uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen sidan 5 där det framgår att moderbolaget, YA Invest AB's, finansiella rapporter inte är upprättade under antagandet om fortsatt drift. Detta förhållande bedöms dock inte ha någon påverkan på bolagets värderingsprinciper per balansdagen och det gångna räkenskapsåret. Koncernredovisningen är opåverkad av detta förhållande med anledning av avyttringen av YA Holding AB efter balansdagen. Vi vill likaledes fästa uppmärksamhet på sidan 6 under avsnitt "Moderbolaget" där det framgår att moderbolagets egna kapital är förbrukat och en första kontrollstämma hölls den 21 december 2023. Innan eller i samband med att den lagstadgade fristen för att hålla en andra kontrollstämma i bolaget löper ut, avser styrelsen föreslå för en extra bolagsstämma, att YA Invest ska gå i frivillig likvidation, och att sådan likvidation ska initieras under det tredje kvartalet 2024.
Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på

Denna dokumentversion är digitalt signerad av Deloitte AB

20240716269B2

oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för YA Invest AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god

revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm enligt vår efterföljande elektroniska underskrift

Deloitte AB

Alexandros Kouvatsos
Auktoriserad revisor

20240716269B3

PENNEO

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20240716269B4

ALEXANDROS MARTIN KOUVATSOS
Undertecknare
På uppdrag av: Deloitte AB
Serienummer: 0a29f9db32d889[...]5f45871423230
IP: 163.116.xxx.xxx
2024-06-14 12:30:43 UTC

BankID

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Penneo dokumentnyckel: LLSIF-KFGH-AFGRN-EOJNZ-HO3E6

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den signerade signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är inbäddad i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**