20230710028748

ÅRSREDOVISNING

och koncernredovisning för

Räkenskapsåret

2022-01-01 – 2022-12-31

för

YA Invest AB

(Org.nr. 556970-1146)

Yrkes Akademin

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 2023-06-22. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 22 juni 2023

Johan Pålsson

20230710028749

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för YA Invest AB, med säte i Stockholm Sverige, får härmed avge årsredovisning och koncern-redovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31. 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 84,5 % av de båda fonderna CapMan Buyout X Fund A L.P och CapMan Buyout X Fund B KY. Resterande 15,5 % 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 Invest ABs dotterbolag YrkesAkademin AB (YA AB) har bedrivit yrkesutbildningar sedan 1998 och dotterbolaget YH Akademin AB (YH) har bedrivit yrkeshögskoleutbildningar sedan 2001. Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor. Exempel på större kunder är Arbetsförmedlingen (AF) där YA AB är marknads-ledande inom arbetsmarknadsutbildning (AUB). Dotterbolaget Arcus Utbildning & Jobbförmedling AB (Arcus), som förvärvades den 29 december 2021, är ett av de ledande företagen inom jobbförmedlingsverksamhet (matchningstjänster), som bolaget driver på uppdrag av AF på ett stort antal orter. YH är en av de största anordnarna av yrkeshögskoleutbildning i Sverige med Myndigheten för Yrkeshögskolan (MYH) som primär kund. Kommunerna är en annan viktig kundkategori till YA AB. Framför allt anlitar kommunerna YA AB för att bedriva yrkesutbildning inom ramen för den kommunala vuxenutbildningen (VUX). YA AB stöttar också privata företag med kompetensförsörjning.

YA Holding har sitt huvudkontor i Falun, men verksamheten bedrivs i dotterbolagen både digitalt och på nära 100 utbildningsplatser, fördelade på ca 50 orter i Sverige. YA har även ett dotterbolag i Finland, med säte i Uleåborg. Bolaget bedriver utbildningsverksamhet på flera orter i Finland.

Genom YAs omfattande verksamhet samt stora geografiska spridning får YA 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

MYH tillkännagav i januari 2022 att YH har tilldelats 25 utbildningsprogram. Av de 25 programmen var 9 nya program med start under hösten 2022 och 16 var förlängningar av då befintliga program. Samtidigt upphörde 12 av de då befintliga programmen.

Den 25 augusti lämnade AF besked avseende upphandlingen av den arbetslivsinriktade rehabiliterings-tjänsten ”Steg till arbete”. YA genom dotterbolaget Arcus tilldelades avtal på 40 av 83 orter. Avtalsperioden är 18 månader med möjlighet till förlängning på ytterligare 18 månader plus tolv månader, med start tidigast 1 november 2022. I september inkom ansökningar om överprövning till Förvaltningsrätten. Förvaltningsrätten har avslagit ansökningarna. Ansökningar om överprövning avseende upphandlingen har lämnats till Kammarrätten i april 2023.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028750

YA lanserade under mars 2022 yrkesförarutbildningar för buss på 20 orter och under april 2022 yrkesförar-utbildningar för lastbil på 25 orter. Antalet deltagare som har anvisats till de nya yrkesförar-utbildningarna har varit väsentligt lägre än de prognoser som AF presenterade i samband med upphandlingarna av utbildningarna under våren 2021. AFs svårighet att anvisa deltagare ledde till försämrad lönsamhet och likviditet under sommaren 2022 och YA ansökte om och fick beviljat tillfälligt skatteanstånd om 32,4 mkr (så kallat Covid 19-anstånd).

I oktober erhöll YA obligationsinnehavarnas godkännande för villkorsändringar och villkorsändringarna trädde i kraft samma dag. De huvudsakliga ändringarna av obligationsvillkoren är sammanfattningsvis följande:

- Kupongbetalningarna från och med 17 september 2022 till och med 17 december 2023 skjuts fram och betalas genom att lösenpriset för obligationer vid slutlig återbetalningsdag höjs från 100,00% till 113,125%.
- Återköpsoptionen kan inte längre tillämpas innan 17 december 2023. Premium för förtida återköp av obligationerna justeras till 115,3125% för återköp som görs fr. o m 17 december 2023 t.o.m. 15 juni 2024, 114,219% för återköp som görs fr. o m 16 juni 2024 t.o.m. 15 september 2024 och 113,125% för återköp som görs mellan 16 september 2024 upp t.o.m. slutlig återbetalningsdag den 17 december 2024.
- Det löpande nyckeltalstestet (En. Maintenance Test) efterges till och med testdatumet 31 december 2023. För testdatumen 31 mars 2024 och 30 juni 2024 höjs kvoten från 3.50:1 till 6.50:1 och för återstående testdatum fram till förfall av obligationerna höjs kvoten från 3.50:1 till 6.00:1.
- 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 (A) minus 10 mkr för varje månad fram till och med mars 2023 och (B) noll för varje månad därefter.
- Den resultatbaserade tilläggsköpeskillingen som ska erläggas under kalenderåret 2024 enligt aktieöverlåtelseavtalet avseende Arcus senareläggs till 31 januari 2025. Den resultatbaserade tilläggsköpeskilling som ska erläggas under kalenderåret 2023 senareläggs till 31 oktober 2023 och får endast genomföras om likvida medel minus utestående belopp under revolverande kreditfaciliteter (inklusive checkkrediter) under en period om minst tre sammanhängande dagar under aktuell månad för betalning är 5 mkr eller högre.
- Det maximala beloppet som får vara utestående under revolverande kreditfaciliteter (inklusive checkkrediter) ökas upp från 40 mkr till 50 mkr samt att ytterligare garantier och säkerheter ska få ställas till förmån för relevant långivare.
- Bolaget får inte genomföra företags- eller inkråms förvärv utan obligationsinnehavarnas godkännande.

YA har också säkrat bankfinansiering med Swedbank och därmed ytterligare lån om 65 mkr från CapMan. Swedbank fattade ett positivt kreditbeslut om en förlängning av checkräkningskrediten om 40 mkr till den 31 december 2023.

Verksamhetsrisker och finansiella risker

För beskrivning av verksamhetsrisker och andra risker, se not 3.

Finansiell utveckling

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 882,2 (744,4) mkr och rörelseresultatet till -158,8 (23,9) mkr vilket ger en rörelsemarginal på -18,0% (3,2%). Förvärv av Arcus påverkade omsättningen med 209,9 mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -211,6 (2,3) 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 i de nya utbildningarna till yrkesförare. Resultatet från matchningstjänster ökade tack vare förvärvet av Arcus. YH redovisade en konsekvent förbättring efter uppstart av antalet utbildnings-

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710238751

program som tidigare beviljats av MYH. Vissa extra YH-utbildningsklasser pga. pandemin har också påverkat positivt. Flera kommuner har upplevt en minskning av antalet sökande till VUX och detta återspeglas i det försämrade ekonomiska resultatet. Utmaningarna relaterade till AUB-yrkesförarprogrammen förväntas att kvarstå tills hållbara elevvolymer har uppnåtts. Koncernen har implementerat ett omfattande antal åtgärder för att skydda företagets finansiella ställning och likviditet, bl. a. minskning av omkostnader, personalminskningar samt pågående avveckling av olönsamma kontrakt.

YA har omvärderat goodwill relaterat till segmentet AUB och redovisat en nedskrivning på 130 mkr den 31 december 2022.

YA har omvärderat den prestationsbaserade tilläggsköpeskillingen relaterad till förvärvet av Arcus, vilket lett till en omvärdering av skulden med 66 mkr (från 100 mkr till 34 mkr) den 31 december 2022.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till -61,6 (61,4) mkr och likvida medel per 31 december 2022 uppgick till 26,9 (135,3) mkr. De räntebärande skulderna per 31 december 2022 uppgick till 888,3 (765,8) mkr vilket innebär en räntebärande nettoskuld på 861,4 (630,5) mkr.

Investeringar i maskiner och inventarier finansieras huvudsakligen via leasing, vilket redovisas som nyttjanderättstillgångar om 170,9 (163,8) mkr och leasingskulder uppgående till 175,2 (165,4) mkr.

Bolaget har beviljats en checkkredit på 40,0 mkr, av vilket 10,3 mkr utnyttjades per 2022-12-31.

Koncernens förväntade framtida utveckling

Merparten av bolagets intäkter kommer från offentliga medel. Tillgången till dessa medel är beroende av prioriteringar i samhället och av den allmänna konjunkturen i Sverige. Nästan alla intäkter kommer från olika avtal med Arbetsförmedlingen (AF), kommuner, Myndigheten för Yrkeshögskolan och privata företag. Den vanligast förekommande avtalsperioden är mellan två och fyra år, förutom inom matchningstjänster där avtalen löper tillsvidare med en viss uppsägningstid.

Som en följd av Regeringens budgetförslag har AF i en prognos från november 2022 (vilken bekräftades i februari 2023) förutspått betydligt lägre volymer för arbetsmarknadsutbildning och matchningstjänster under 2023 jämfört med AFs tidigare prognos från juli 2022. Med hänsyn till de lägre volymerna enligt AFs prognos och de försämrade marknadsförutsättningar som YA upplevt bedömer YA att det finns en risk för tillfälliga utmaningar med koncernens likviditet. Som en följd av detta har YA vidtagit vissa åtgärder, bland annat ansökte YA om tillfälligt skatteanstånd (så kallat Covid 19-anstånd) från Skatteverket. I februari 2023 meddelade Skatteverket sitt beslut, vilket gav YA ett skatteanstånd på 39,5 mkr till september 2023 och som kan förlängas med 12 månader därefter. YA gör för närvarande bedömningen att anståndet bör räcka för att överkomma den tillfälliga utmaningen med likviditeten.

Till följd av utmaningarna med likviditeten finns det även en risk att YA inte kan uppfylla vissa åtaganden enligt dess prioriterade ställda hållbarhetslänkade företagsobligationer. Med anledning av detta initierade YA i februari 2023 ett förfarande varigenom YA erhöll obligationsinnehavarnas samtycke till att bland annat ändra kraven för efterlevnad av vissa finansiella nyckeltal rörande likviditet samt möjlighet för YA att uppta ytterligare krediter i form av tillfälligt skatteanstånd.

En del av de försämrade marknadsförutsättningarna YA upplevt är relaterat till att antalet deltagare har varit lägre än förväntat under 2022, vilket har haft en negativ effekt på YAs likviditet. Risken för fortsatt deltagarbrist i YAs utbildningsprogram utgör en betydande affärsrisk, som ensamt eller tillsammans med andra faktorer, skulle riskera att få en påverkan på YAs antaganden och bedömningar avseende dess likviditetssituation.

YA och dess leverantörer bedriver ingen verksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina, och den militära konflikten som uppstod i Ukraina i februari 2022 har inte direkt påverkat YAs verksamhet. Å andra sidan har priset på bränsle ökat kraftigt på grund av konflikten. Tillväxten i konsumentprisindex innebär också ökade driftkostnader, vilket har en negativ påverkan på YAs ekonomi pga. att väsentliga andelar av kundavtalen har fasta priser över avtalsperioden. De betydande ränteökningarna har också en negativ effekt på YA.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028752

Kovenanten för nettoskuld i förhållande till EBITDA som YA ska efterleva enligt obligationsvillkoren, var uppfylld den 31 december 2022. Koncernen använder sig av löpande kassaflödesprognoser för att hantera och bedöma eventuella påfrestningar på rörelsekapital och likviditet.

Förutsatt att AF anvisar deltagare till olika utbildningar och matchningstjänster enligt sina prognoser och att deltagare anvisas till koncernens utbildningar och matchningstjänster enligt koncernens prognoser, är det verkställande ledningens och styrelsens bedömning att existerande likvida tillgångar och det budgeterade kassaflödet från den löpande verksamheten kommer att vara tillräckligt för koncernens verksamhet under kommande 12 månader.

Det är verkställande ledningens och styrelsens bedömning att verksamheten kommer att kunna fortsätta bedrivas huvudsakligen i samma utsträckning som hittills under innevarande räkenskapsår.

Hållbarhetsinformation samt hållbarhetsrelaterad finansiellt ramverk

Som en del av det hållbarhetslänkade finansiella ramverket ska YA 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 63% (58%) för hela året 2022.

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

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till -1,0 (-0,3) mkr och resultat efter skatt uppgick till -15,0 (-7,4) mkr.

Styrelsen har i februari upprättat en kontrollbalansräkning per den 31 januari 2023. Som framgår av balansräkningen den 31 januari 2023 är mer än hälften av aktiekapital förbrukat och eget kapital uppgår till 0,5 mkr. Aktieägarna har genomfört en nyemission och kontrollbalansräkning per den 28 februari 2023 visar ett återställt eget kapital. Kontrollbalansräkningarna är granskade av företagets revisor.

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

Flerårsjämförelse koncernen	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning, mkr	882	744	581	511	545
Resultat efter finansiella poster, mkr	-208	-7	-1	-73	-112
Resultat i % av nettoomsättningen	-24	0	-1	-15	-19
Balansomslutning, mkr	903	1 081	695	689	757
Soliditet, %	-22	0	-1	0	-23
Avkastning på eget kapital, %	207	197	30	84	92
Avkastning på totalt kapital, %	-16	3	4	-5	-9
Kassalikviditet, %	56	66	41	33	42
Antal anställda	828	531	420	447	471

Flerårsöversikt moderbolaget	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat efter finansiella poster, mkr	-15	-7	-5	-56	-206
Balansomslutning, mkr	195	159	101	94	90
Soliditet, %	1	1	8	14	-199
Avkastning på eget kapital, %	-1 333	-152	-43	68	267
Antal anställda	-	-	-	-	-

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028753

YA Invest AB
556970-1146

Förslag till vinstdisposition

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

Balanserat resultat	1 028 424
Nyemission	14 996 990
Årets resultat	-15 036 936
Summa	**988 479**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras	988 479
Summa	**988 479**

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028754

Koncernens resultaträkning

(belopp i tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4	882 211	744 446
Övriga rörelseintäkter	5	68 766	2 477
Summa rörelsens intäkter		**950 977**	**746 923**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-374 526	-300 592
Kostnader för ersättningar till anställda	7	-493 646	-345 099
Övriga rörelsekostnader		-639	-91
Av- och nedskrivningar	8	-240 932	-77 260
Summa rörelsens kostnader		**-1 109 743**	**-723 042**
Rörelseresultat		**-158 766**	**23 881**
Resultat från finansiella investeringar			
Omvärderingsvinst	9	20 924	-
Finansiella intäkter	9	2 920	2 283
Finansiella kostnader	10	-73 569	-33 229
Summa resultat från finansiella investeringar		**-49 725**	**-30 946**
Resultat före skatt		**-208 491**	**-7 065**
Skattekostnad	11	-3 156	9 339
ÅRETS RESULTAT		**-211 647**	**2 274**

Rapport över koncernens totalresultat

(belopp i tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Periodens resultat		-211 647	2 274
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser av utlandsverksamhet		184	-237
Övrigt totalresultat för perioden		**184**	**-237**
Summa totalresultat för året		**-211 463**	**2 037**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

Rapport över koncernens finansiella ställning

(belopp i tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	12	523 549	651 882
Varumärke	13	11 700	11 700
Summa immateriella anläggningstillgångar		**535 249**	**663 582**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	14	3 245	3 508
Förbättringsutgifter på annans fastighet	15	3 088	2 238
Fordon, maskiner och inventarier	16	9 110	6 530
Nyttjanderättstillgångar	25	170 898	163 795
Summa materiella anläggningstillgångar		**186 341**	**176 071**
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag			
Långfristiga värdepappersinnehav		3	3
Uppskjuten skattefordran	18	3 386	6 045
Andra långfristiga fordringar	19	6 773	7 505
Summa finansiella anläggningstillgångar		**10 162**	**13 553**
Summa anläggningstillgångar		**731 752**	**853 206**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20	35 918	19 282
Aktuell skattefordran		10 174	2 843
Övriga fordringar	20	505	885
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	97 546	69 350
Summa kortfristiga fordringar		**144 143**	**92 360**
Likvida medel		**26 895**	**135 304**
Summa omsättningstillgångar		**171 038**	**227 664**
SUMMA TILLGÅNGAR		***902 790***	***1 080 870***

20230710028755

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

Rapport över koncernens finansiella ställning

(belopp i tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		121	118
Övrigt tillskjutet kapital		84 598	84 598
Omräkningsreserver		-191	-375
Balanserat resultat		-71 905	-89 175
Årets resultat		-211 647	2 274
Totalt eget kapital		**-199 024**	**-2 560**
Långfristiga skulder	27,28,29		
Avsättningar för pensioner	23	3 087	3 087
Övriga avsättningar	24	13 551	474
Obligationslån		475 002	471 259
Leasingskulder	25	76 884	85 389
Skulder till koncernföretag		97 340	42 017
Övriga långfristiga skulder	34	130 556	135 303
Summa långfristiga skulder		**796 420**	**737 529**
Kortfristiga skulder	27,28,29		
Kortfristiga skulder	35	35 180	100 113
Checkräkningskredit		10 255	1 673
Leasingskulder	25	98 275	80 014
Förskott från kunder		745	1 159
Leverantörsskulder		62 002	39 884
Övriga skulder		43 726	46 814
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	55 211	76 244
Summa kortfristiga skulder		**305 394**	**345 901**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**902 790**	**1 080 870**

20230710028756

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

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 2021-01-01		**118**	**84 598**	**-138**	**-85 912**	**-3 263**	**-4 597**
Disposition av föregående års resultat					-3 263	3 263	-
Totalresultat							
Årets resultat						2 274	2 274
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferens				-237			-237
Summa totalresultat				**-237**		**2 274**	**2 037**
Utgående balans 2021-12-31		**118**	**84 598**	**-375**	**-89 175**	**2 274**	**-2 560**

(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 aktieägartillskott		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**

Aktieägartillskotten är ovillkorade.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028757

20230710287S8

Rapport över koncernens kassaflöde

(belopp i tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-158 766	23 881
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	30	197 460	75 974
Erhållen ränta		2 920	2 283
Erlagd ränta		-75 181	-32 101
Betald inkomstskatt		-1 085	-1 037
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-34 652**	**69 000**
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga rörelsefordringar		-57 721	1 675
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder		30 798	-9 279
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		**-26 923**	**-7 604**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-61 575**	**61 396**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-1 666	-32 563
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-8 179	-6 941
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		260	2 742
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		119	-25
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		612	2 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-8 854**	**-34 365**
Finansieringsverksamheten			
Ökning av räntebärande skulder		63 970	167 400
Amortering av leasingskuld		-101 766	-78 296
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-37 796**	**89 104**
Årets kassaflöde		**-108 225**	**116 135**
Likvida medel vid årets början		**135 304**	**19 406**
Kursdifferens i likvida medel		**-184**	**-237**
Likvida medel vid årets slut		**26 895**	**135 304**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028759

YA Invest AB
556970-1146

Moderbolagets resultaträkning

(belopp i tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-982	-252
Summa rörelsens kostnader		**-982**	**-252**
Rörelseresultat		**-982**	**-252**
Resultat från finansiella investeringar			
Finansiella intäkter	9	4 522	2 245
Finansiella kostnader	10	-18 577	-9 345
Summa resultat från finansiella investeringar		**-14 055**	**-7 100**
Resultat före skatt		**-15 037**	**-7 352**
Skatt på årets resultat		-	-
ÅRETS RESULTAT		**-15 037**	**-7 352**

Rapport över moderbolagets totalresultat

(belopp i tkr)	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Periodens resultat		-15 037	-7 352
Periodens totalresultat		**-15 037**	**-7 352**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

Moderbolagets balansräkning

(belopp i tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
	1		
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	121 200	121 200
Andra långfristiga fordringar	19	3 265	3 878
Summa finansiella anläggningstillgångar		**124 465**	**125 078**
Summa anläggningstillgångar		**124 465**	**125 078**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		66 668	-
Förutbetalda kostnader o upplupna intäkter	21	175	-
Summa kortfristiga fordringar		**66 668**	-
Kassa och bank		**3 347**	**33 500**
Summa omsättningstillgångar		**70 190**	**33 500**
SUMMA TILLGÅNGAR		**194 655**	**158 578**

20230710028760

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

Moderbolagets balansräkning

(belopp i tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
	1		
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22	121	118
Fri överkursfond		268 863	253 866
Övrigt tillskjutet kapital		84 598	84 598
Balanserat resultat		-337 435	-330 083
Årets resultat		-15 037	-7 352
Totalt eget kapital		**1 110**	**1 147**
Skulder			
Långfristiga skulder	27,28,29		
Skulder till koncernföretag		97 340	42 017
Övriga långfristiga skulder		95 464	35 303
Summa långfristiga skulder		**192 804**	**77 320**
Kortfristiga skulder	27,28,29		
Skulder till kreditinstitut		-	50 111
Leverantörsskulder		701	-
Skulder till koncernföretag		-	30 000
Upplupna kostnader o förutbetalda intäkter	26	40	-
Summa kortfristiga skulder		**741**	**80 111**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**194 655**	**158 578**

20230710028761

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

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 2021-01-01	**118**	**253 866**	**84 598**	**-325 376**	**-4 707**	**8 498**
Disposition av föregående års resultat				-4 707	4 707	-
Totalresultat						
Årets resultat					-7 352	-7 352
Summa totalresultat					-7 352	-7 352
Utgående balans 2021-12-31	**118**	**253 866**	**84 598**	**-330 083**	**-7 352**	**1 147**

(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**

Aktieägartillskotten är ovillkorade.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028762

20230710028763

Kassaflödesanalys för moderbolaget

(belopp i tkr)	Not 1	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-982	-252
Erhållen ränta		4 522	2 245
Erlagd ränta		-18 577	-9 345
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-15 037**	**-7 352**
Ökning/minskning av övriga fordringar		-51 844	-
Ökning/minskning av övriga skulder		-29 258	30 000
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		**-81 102**	**30 000**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-96 139**	**22 648**
Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella tillgångar		-	-30 000
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar		612	2 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**612**	**-27 578**
Finansieringsverksamheten			
Ökning av räntebärande skulder		65 373	34 678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**65 373**	**34 678**
Årets kassaflöde		**-30 154**	**29 748**
Likvida medel vid årets början		**33 501**	**3 752**
Likvida medel vid årets slut		**3 347**	**33 500**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

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 den 22 juni 2023.

Koncernen bedriver yrkesutbildning på 50 orter i Sverige av framförallt arbetssökande och personer som behöver omskolning.

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

20230710028764

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028765

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 huvud- områden som YA bedriver utbildning i. De fem segmenten är Arbetsmarknadsutbildningar (AUB), Yrkeshögskoleutbildningar (YH), Kommunal Vuxenutbildning (VUX), Matchning 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. Från februari 2022 har styrelsen beslutat att Matchning rapporteras som ett separat segment.

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

Deltagaravgifterna redovisas som intäkt i takt med att utbildningen genomförs eftersom det är då som koncernen utför sitt prestationsåtagande. Transaktionspriset är fast per tidsenhet enligt avtal och det finns inga rörliga ersättningar.

Nettoomsättningen redovisas med avdrag för mervärdesskatt.

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028766

Koncernens intäkter hänför sig främst till olika typer av utbildningstjänster, som beskrivs nedan.

INTÄKTER FRÅN KONTRAKT MED KUNDER

YAs nettoomsättning består av utbildningsintäkter från AUB, Matchning, VUX, Yrkeshögskola samt viss privat- och företagsutbildning. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt och netto efter rabatter. Undervisningsavgifterna redovisas som intäkt fördelad i takt med färdigställandegrad över den period som undervisningen pågår inklusive perioder avseende planerings- och avslutningsfas av elevundervisning.

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.

Intäkter för sålda tjänster redovisas vid leverans till eleven. Tidpunkt för intäktsredovisning är över tid för utbildningstjänster och daglig ersättning från matchningstjänster samt vid en tidpunkt för resultatersättning avseende matchningstjänster.

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.

Rörlig ersättning från VUX redovisas löpande under utbildningstiden. Detta genom att väga avtalsenlig ursprunglig intäkt med skattning av antalet deltagare som sannolikt inte kommer fullfölja utbildningen.

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

Offentliga subventioner redovisas löpande allt efter att det med rimlig säkerhet framgår att YA uppfyller de villkor som är knutna till dessa subventioner. Subventioner som erhålls för att täcka kostnader, intäktsförs ej, utan redovisas som en kostnadsreduktion av aktuella kostnadsposter.

MATCHNING

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

Arcus är berättigat till en resultatbonus för matchningstjänsterna om deltagarna förblir anställda i minst fyra 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028767

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 fyra 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 70% 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 bland annat av statsbidrag kopplade till covid-19, såsom stöd för permittering och sjuklöne-ersättning. I statliga bidrag ingår också 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.

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230711028768

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.

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028769

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 nyttjanderätts-tillgångar medan leasingskulden inkluderats i posterna leasingskulder under långfristiga skulder respektive kortfristiga skulder.

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. Finansiella tillgångar klassificeras vid första redovisningstillfället som de som redovisas till verkligt värde och de som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028770

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 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 20.

Skulder relaterade till tilläggsköpeskillingen faller under nivå 3 av realvärdeshierarkin.
Tilläggsköpeskillingsbeloppet som ska betalas beror på hur EBIT i det förvärvade företaget utvecklas. Det verkliga värdet på tilläggsköpeskillingen är baserat på ledningens bedömning av det förvärvade företagets framtida resultat. Balansvärdet på tilläggsköpeskillingen uppgick till 34 mkr per den 31 december 2022.

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
Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde.

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. För ytterligare information hänvisas till not 27 och not 29.

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.

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028771

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.

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230711028772

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.

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.

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710128773

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.

Not 2: Väsentliga uppskattningar och antaganden i redovisningen

YA Holding 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:

- 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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028774

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.

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 12. Osäkerheten i dessa uppskattningar ligger framför allt i att bedöma den framtida tillväxten och kassaflöde.

Not 3: Verksamhetsrisker

OPERATIONELLA RISKER

En stor del av koncernens omsättning hänför sig till Arbetsförmedlingen som är den största kunden. Omsättningen från Arbetsförmedlingen regleras av avtal som YA tilldelats genom att delta i offentliga upphandlingar som styrs av lagen om offentlig upphandling (LOU) eller lagen om valfrihetssystem (LOV). Ett typiskt avtal är på två år med möjlighet till förlängning ett plus ett år. Det finns ingen garanti för att AF 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.

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

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

Efterfrågan på koncernens tjänster varierar över tiden och är beroende av antalet arbetslösa, immigration och politiska beslut. Koncernens lönsamhet är därför 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 förvärv. I samband med förvärvsprocesser kan koncernen utsättas för risk, bl.a. bestående risk att materiella frågor inte identifieras i en företagsbesiktning innan förvärvet eller att ett förvärv inte utvecklas som planerat eller medför förväntade synergier.

För att sprida risken arbetar koncernen aktivt för att öka andelen yrkeshögskoleutbildningar, VUX, försäljning till företag och matchningstjänster.

POLITISKA RISKER

Offentligt finansierad yrkesutbildning är en politiskt reglerad verksamhet och det gäller både för yrkesutbildningar i Arbetsförmedlingens regi och yrkeshögskoleutbildningar. Koncernens lönsamhet kan därför

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

påverkas negativt av politiska beslut och reformer avseende AUB. Även beslut som rör AF och Yrkeshögskolemyndighetens verksamhet och organisation kan påverka koncernens lönsamhet. Förändringar i skattelagstiftningen, eller en 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.

20230710028775

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 den offentligt finansierad verksamhet 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.

Det finns en risk att upplåningskostnaderna är högre än idag, och/eller att möjligheterna att refinansiera verksamheten är begränsade, när obligationen eller andra skulder ska lösas. Det kan påverka koncernens likviditet och därigenom möjligheten att återbetala skulderna.

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 2022. 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 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. Koncernen är också utsatt för finansierings- och refinansieringsrisker och det finns ingen garanti för att koncernen kan anskaffa eller behålla nödvändig finansiering för att bedriva verksamheten eller refinansiera vid förfall för finansieringen, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ effekt för koncernens finansiella ställning.

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028776

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 september 2022 till 17 december 2023. 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.

Not 4: Intäkter och segmentsrapportering

	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	380	-	**-157 784**
Omvärderingsvinst						20 924	**20 924**
Finansiella intäkter						66	**66**
Finansiella kostnader						-56 660	**-56 660**
Resultat före skatt (EBT)							**-193 454**

	Arbetsmarknads-utb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskole-utb.	Övriga utb.	Koncern-gemensamt	Totalt
2021							
Intäkter från avtal med kunder	416 429	19 238	112 644	159 602	36 532	-	**744 446**
Nettoomsättning	**416 429**	**19 238**	**112 644**	**159 602**	**36 532**	-	**744 446**
Rörelseresultat (EBIT)	-11 260	-4 576	5 847	27 050	7 072	-	**24 133**
Finansiella intäkter						38	**38**
Finansiella kostnader						-23 884	**-23 884**
Resultat före skatt (EBT)							**287**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028777

Tidpunkt för intäktsredovisning

	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**

	Arbetsmarknads-utb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskole-utb.	Övriga utb.	Totalt
2021						
Vid en tidpunkt	-	4 761	-	-	-	**4 761**
Över tid	416 329	14 477	112 644	159 602	36 633	**739 685**
Nettoomsättning	**416 329**	**19 238**	**112 644**	**159 602**	**36 633**	**744 446**

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 34% från AUB, 27% från Matchning, 14% från VUX, 20% från Yrkeshögskolemyndigheten och 5% från övrig utbildning. Företag och kommuner anlitar YA för påbyggnad av kompetens och för omskolning, till exempel genom specialutformade utbildningar.

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 35 915 (19 282) not 20 samt upplupna intäkter 54 364 (42 939) not 21.

Not 5: Övriga rörelseintäkter

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Statliga stöd, personalrelaterade	476	495
EU-bidrag	1 089	-
Försäkringsersättningar	251	264
Realisationsvinst avyttring anläggningstillgångar	188	943
Hyresintäkter	752	62
Omvärdering tilläggsköpeskilling	66 000	-
Övrigt	10	712
Summa	**68 766**	**2 477**

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

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

20230710028778

Not 6: Ersättningar till revisorer

	Koncernen	
	2022-01-01	**2021-01-01**
	2022-12-31	**2021-12-31**
Deloitte AB		
- revisionsuppdrag	1 524	1 220
- övriga tjänster	25	1 078
Totala arvoden	**1 549**	**2 298**

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	
	2022-01-01	**2021-01-01**
	2022-12-31	**2021-12-31**
Löner - styrelse och VD	2 283	3 122
Löner - övriga anställda	358 180	240 880
Summa	**360 463**	**244 002**
Pensioner - styrelse och VD	570	502
Pensioner - övriga anställda	24 615	17 193
Övriga sociala avgifter	115 092	81 266
Summa	**140 277**	**98 961**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710288779

YA Invest AB
556970-1146

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

	Koncernen och moderföretaget 2022			
	Grundlön/ styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelseordförande				
Katarina Axelsson	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**

	Koncernen och moderföretaget 2021			
	Grundlön/ styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelseordförande				
Katarina Axelsson	284	-	-	**284**
Styrelseledamöter				
Joachim Berner	149	-	-	**149**
Conny Karlsson	149	-	-	**149**
Leif Pagrotsky	90	-	-	**90**
Pia Kåll	-	-	-	-
Tobias Karte	-	-	-	-
VD				
Martin Modig	3 122	81	502	**3 705**
Övriga ledande befattningshavare (antal 8)	7 301	391	1 391	**9 083**

Inga utestående pensionsförpliktelser finns för styrelse och VD. VD 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028780

Medelantalet anställda

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Medeltal anställda	545	531
Varav kvinnor	223	204

Könsfördelning

Av styrelsens 2 (3) ledamöter är 1 (1) kvinnor.

Not 8: Av- och nedskrivningar

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Goodwill	-130 000	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-55
Byggnader och mark	-263	-277
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-1 161	-977
Fordon, maskiner och inventarier	-2 934	-3 059
Nyttjanderättstillgångar	-106 574	-72 892
Summa	**-240 932**	**-77 260**

Not 9: Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Omvärderingsvinst	20 924	-	-	-
Ränteintäkter, koncernföretag	-	-	1 668	-
Ränteintäkter, övrigt	2 920	2 283	2 854	2 245
Summa	**23 844**	**2 283**	**4 522**	**2 245**

Not 10: Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Räntekostnader, lån	-58 978	-29 995	-10 763	-9 345
Räntekostnader, leasingskulder (not 25)	-5 348	-2 908	-	-
Räntekostnader, övrigt	-9 243	-326	-7 814	-
Summa	**-73 569**	**-33 229**	**-18 577**	**-9 345**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028781

Not 11: Skatt på årets resultat

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Följande komponenter ingår i årets skattekostnad/intäkt		
- Aktuell skatt för perioden	-829	-529
- *Uppskjuten skatt för perioden*	-2 327	9 868
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-3 156**	**9 339**
Avstämning av effektiv skatt		
- Resultat före skatt	-193 454	287
- Skatt på årets resultat 20,6% (21,4 %)	39 852	-59
Skatteeffekt av		
- Ej skattepliktiga intäkter	880	209
- *Omvärdering tilläggsköpeskilling*	13 596	-
- Skatteeffekt avseende ej tidigare aktiverade underskott	-	8 837
- Skatteeffekt avseende ej aktiverade underskott	-29 784	-
-IFRS 15 Intäkter	-26 780	-
-IFRS 16 Leasing	263	-
- Övrigt	-844	564
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-3 156**	**9 339**

Not 12: Goodwill

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början och slut	710 131	488 201
- Förvärv av dotterbolag	-6 582	213 682
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	703 549	701 882
Ackumulerade nedskrivningar		
-Vid årets början	*-50 000*	*-50 000*
- Årets nedskrivning	-130 000	-
Summa ackumulerade avskrivningar	-180 000	-50 000
Redovisat värde vid årets slut	**523 549**	**651 882**

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028782

YA Invest AB
556970-1146

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 sin årliga nedskrivningsprövning i december 2022. YAs förhållande mellan goodwill-värdet och det diskonterade framtida kassaflödet indikerar en nedskrivning av goodwill kopplat till segmentet för arbetsmarknadsutbildningar. Huvudantagandena som används i beräkningarna beskrivs nedan.

I november publicerade Arbetsförmedlingen en ny prognos där antalet deltagare i arbetsmarknadsutbildningar minskade med 35% från 10 300 till 6 700 jämfört med den tidigare prognosen i juli 2022. Minskningen bekräftades i Arbetsförmedlingens senaste prognos i februari. YA förväntar sig kunna behålla sin position som marknadsledare, men den förväntade minskningen av marknadsstorleken innebär minskade framtida intäkter jämfört med tidigare nedskrivningsprövningar.

Bruttomarginalerna i nedskrivningsprövningen är baserade på tidigare uppnådda värden (6-10%) och förutsätter tillräckligt högt kursdeltagande för att upprätthålla hållbara marginaler. YA planerar att avveckla flera förlustbringande AUB- och VUX-uppdrag under 2023, vilket förväntas leda till förbättrade marginaler framöver jmf med år 2022.

Den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden utgör ett lämpligt förhållande mellan skulder och eget kapital (40/60). Kostnaden för eget kapital sätts till 18,8%. Den genomsnittliga skuldkostnaden (6,0%) är baserad på kostnaden för YAs räntebärande skulder. Baserat på dessa värden sätts den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden efter skatt till 11,1%.

Det totala goodwillvärdet före nedskrivningen är 653,5 mkr, varav 262,9 mkr tilldelas segmentet arbetsmarknadsutbildning. Det totala goodwillvärdet efter nedskrivningen är 523,5 mkr, varav 132,9 mkr tilldelas segmentet arbetsmarknadsutbildning. 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:

	Arbetsmarknadsutb.	Matchning	Vuxenutb.	Yrkehögskoleutb.	Summa
Goodwill	132 961	215 348	87 620	87 620	**523 549**

Under 2022 tillkom ytterligare ett segment, Matchning, vilket kommer omfatta förvärvat bolag Arcus totala omsättning samt de delar av Övrig utbildning som härrör till matchningstjänster.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028783

Not 13: Varumärke

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Nyanskaffningar	-	11 700
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	11 700	11 700
Redovisat värde vid årets slut	**11 700**	**11 700**

Koncernens varumärke är hänförbar till övervärde som uppkom i samband med förvärvet av Arcus 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.

Not 14: Byggnader och mark

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	6 153	8 466
- Avyttringar och utrangeringar	-	-2 313
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	6 153	6 153
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-2 645	-3 431
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	-	1 063
Summa ackumulerade avskrivningar	-2 908	-2 645
Redovisat värde vid årets slut	**3 245**	**3 508**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028784

Not 15: Förbättringsutgifter på annans fastighet

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	5 587	4 371
- Nyanskaffningar	2 507	1 216
- Avyttringar och utrangeringar	-2 643	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	5 451	5 587
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-3 349	-2 372
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	2 146	-
- Årets avskrivning	-1 161	-977
Summa ackumulerade avskrivningar	-2 364	-3 349
Redovisat värde vid årets slut	**3 088**	**2 238**

Not 16: Fordon, maskiner och inventarier

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	50 713	47 952
- Nyanskaffningar	5 672	5 841
- Avyttringar och utrangeringar	-17 755	-3 080
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	38 630	50 713
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-44 183	-43 546
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	17 597	2 422
- Årets avskrivning	-2 934	-3 059
Summa ackumulerade avskrivningar	-29 520	-44 183
Redovisat värde vid årets slut	**9 110**	**6 530**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028785

Not 17: Andelar i koncernföretag

				Moderbolaget	
Dotterföretag (direktägda)	**Kapital andel**	**Org. nummer**	**Säte**	**Antal andelar**	**Bokfört värde**
- YA Holding AB	100%	556969-1727	Falun	500 000	121 200
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	

	Moderbolaget	
	2021-12-31	**2020-12-31**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	349 452	319 452
- Aktieägartillskott	-	30 000
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	349 452	349 452
Ackumulerade nedskrivningar		
- Vid årets början	-228 252	-228 252
Summa ackumulerade avskrivningar	-228 252	-228 252
Redovisat värde vid årets slut	**121 200**	**121 200**

Bolaget har den 2022-12-31 gjort en nedskrivningsprövning på aktier i dotterbolag. Nedskrivningsprövningen indikerar inte något nedskrivningbehov.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710287786

Not 18: Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Uppskjuten skattefordran		
- Leasingskulder	36 082	34 070
- Skattemässiga underskott	13 560	13 560
Summa uppskjutna skattefordringar	**49 642**	**47 630**
Uppskjuten skatteskuld		
- Varumärke	2 410	2 410
- Nyttjanderättstillgångar	35 205	33 742
- Upplupen resultatersättning	5 345	2 140
- Obeskattade reserver	3 296	3 296
Summa uppskjutna skatteskulder	**46 256**	**41 588**
Förändring i uppskjuten skatt		
- Uppskjuten skatt netto, ingående balans	8 185	4 023
- Uppskjuten skatt enligt resultaträkningen	-2 327	9 868
- Förvärv bolag	-	-7 846
Uppskjuten skatt netto, utgående balans	**3 386**	**6 045**

Det ackumulerade skattemässiga underskottet i koncernen uppgår till 172 088 (65 823). Det ackumulerade skattemässiga underskottet är inte föremål för spärr eller tidsbegränsning. Uppskjuten skattefordran på det skattemässiga underskottet uppgår till 13 560 (13 560) per bokslutsdagen.

Not 19: Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Depositioner hyreskontrakt	421	540	-	-
Depositioner lån	3 265	3 878	3 265	3 878
Kapitalförsäkring	3 087	3 087	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**6 773**	**7 505**	**3 265**	**3 878**

Depositioner avser pantsatta/erlagda likvida medel som säkerhet för tecknade hyreskontrakt. Värderas till anskaffningsvärde då de fullt ut kan kvittas mot framtida hyreskostnader.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710286787

Not 20: Kundfordringar

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%	100%	
Redovisat värde, brutto	33 961	1 443	694	160	-340	35 918
Historisk förlustandel	0%	0%	0%	0%	0,3%	
Framåtblickande faktorer	0%	0%	0%	0%	0%	
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	-	-	-	-	-34	-34

31 december 2021	Kundfordringarnas förfallostruktur					
	Ej förfallet	1 - 30 dagar	31 - 60 dagar	61 - 90 dagar	Mer än 90 dagar	Summa
Förväntad kreditförlust	0%	0%	0%	0%	100%	
Redovisat värde, brutto	18 156	1 767	261	327	-1 229	19 282
Historisk förlustandel	0%	0%	0%	0%	0,3%	
Framåtblickande faktorer	0%	0%	0%	0%	0%	
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	-	-	-	-	-42	-42

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar		
- ej förfallet	33 961	18 156
- förfallet 1-30 dagar	1 443	1 767
- förfallet 31-60 dagar	694	261
- förfallet 61-90 dagar	160	327
- förfallet mer än 90 dagar	-340	-1 229
Summa kundfordran	**35 918**	**19 282**
Övriga fordringar	**505**	**885**
Summa kundfordringar brutto	**36 423**	**20 167**
Förfallet men ej reserverat för	1 923	531
Kundförluster netto i resultaträkningen (befarade, återvunna, konstaterade)	-46	266
Ingående balans reserverade kreditförluster	42	356
Årets förändring av befarade kreditförluster	-8	-314
Utgående balans reserverade kreditförluster	34	42

Den maximala kreditexponeringen uppgår till 36 457 (20 210).

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028788

Not 21: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	10 057	10 441	-	-
Upplupna intäkter	80 310	53 327	-	-
Förutbetalda leasingavgifter	1 118	1 266	-	-
Övriga poster	6 061	4 316	175	-
Redovisat värde vid årets slut	**97 546**	**69 350**	**175**	**-**

Not 22: Aktiekapital

	Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31
Tecknade och betalda aktier:		
- Vid årets början	121	118
Tecknade och betalda aktier	**121**	**118**

Aktiekapitalet i moderföretaget består av 1 999 996 till fullo betalda stamaktier samt 50 951 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 23: Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
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 24: Övriga avsättningar

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	474	899
Tillkommnade avsättningar	13 516	-
Utnyttjade belopp	-439	-425
Redovisat värde vid årets slut	**13 551**	**474**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028789

Övriga avsättningar vid årets ingång avser återstående hyreskostnader enligt kontrakt för lokaler som ej nyttjas. Avsättningen förväntas vara reglerad februari 2023.

Tillkommande avsättningar under året avser omstrukturering. Omstruktureringskostnader avser kostnader för avveckling av enheter. Kostnaderna består huvudsakligen av outnyttjade lokaler, återställningskostnader för lokaler och övertalig personal.

Not 25: Leasingavtal

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

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga leasingskulder	76 884	85 389
Kortfristiga leasingskulder	98 275	80 014
Summa	**175 159**	**165 403**

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
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**
2021-12-31				
Fordon, maskiner och inventarier	22 940	21 612	-	44 552
Lokaler	57 074	63 763	14	120 851
Nuvärde	**80 014**	**85 375**	**14**	**165 403**

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028790

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

	2022-12-31	2021-12-31
Korttidsleaseavtal	16 366	9 046
Leasingavtal med underliggande tillgång med lågt värde	5 910	2 160
Summa	**22 276**	**11 206**

Totalt kassaflöde avseende leasing för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2022 uppgick till 129 390 (92 410).

Ytterligare information om nyttjanderätten per tillgångskategori är enligt följande:

	Redovisat värde	Avskrivning	Nedskrivning
Fordon	78 337	-23 165	-
Maskiner	5 558	-4 490	-
Inventarier	11 304	-6 538	-
Lokaler	75 699	-72 381	-
Total nyttjanderätt	**170 898**	**-106 574**	-

Specifikation över förändringar av nyttjanderättstillgångar

	Koncernen	
	2022-01-01	2021-01-01
	2022-12-31	2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
- Vid årets början	309 931	300 947
- Nyanskaffningar	113 677	158 278
- Avyttringar och utrangeringar	-9 206	-149 294
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	414 402	309 931
Ackumulerade avskrivningar		
- Vid årets början	-146 136	-151 669
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	9 206	78 425
- Årets avskrivning	-106 574	-72 892
Summa ackumulerade avskrivningar	-243 504	-146 136
Redovisat värde vid årets slut	**170 898**	**163 795**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028791

Not 26: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Semesterlöner	23 427	25 134	-	-
Särskild löneskatt på pensionskostnader	11 980	7 685	-	-
Löner	1 164	9 577	-	-
Sociala avgifter	7 714	10 903	-	-
Räntekostnader	-	1 612	-	-
Leasing	538	5 042	-	-
Ej nyttjade utbetalda bidrag, projektmedel	765	4 143	-	-
Övriga poster	9 623	12 148	40	-
Redovisat värde vid årets slut	**55 211**	**76 244**	**40**	-

Not 27: Löptidsanalys av skulder

					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	-	**99 087**	**193 508**	**792 582**	-	**1 085 176**

					Koncernen	
2021	**På begäran**	**< 3 mån**	**3-12 mån**	**1-5 år**	**>5 år**	**Summa**
Räntebärande lån	-	-	51 785	77 320	-	129 105
Ej räntebärande lån	-	-	50 000	100 000	-	150 000
Upplupna räntekostnader	-	1 612	-	-	-	1 612
Obligationslån	-	-	-	471 259	-	471 259
Leasingskulder (not 7)	-	-	80 014	85 375	14	165 403
Personal inkl soc.avg.	-	-	44 576	-	-	44 576
Leveranstörsskulder	-	39 884	-	-	-	39 884
Övriga skulder	-	36 848	29 300	11 882	-	78 030
Summa skulder	-	**78 344**	**255 675**	**745 836**	**14**	**1 079 869**

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%. Transaktionskostnaden på 12,7 mkr periodiseras som räntekostnader tills lånets förfallodatum enlig realräntemetoden. Enligt beslutet som genomfördes under 2022 är räntebetalningarna från och med 17 september 2022 till 17 december 2023 uppskjutna och kommer i stället att betalas genom att inlösenpriset höjs från 100,00% till 113,125% av obligationernas nominella värde. En nettoökning på 20,9 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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

I de nya lånevillkoren ingår en finansiell kovenant. Den finansiella kovenanten enligt obligationsvillkoren uppfylls om förhållande mellan den räntebärande nettoskulden till EBITDA är mindre än:
• 6,50 den 31 mars 2024, och 30 juni 2024
• 6,00 den 30 september 2024 och fram till förfall av obligationerna.

20230710028792

Not 28: 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
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	-
2022-12-31	**702 898**	**45 435**	**76 884**	**98 275**	**923 492**

Koncernen	Långfr. skulder	Kortfr. skulder	Långfr. leasingskulder	Kortfr. Leasingskulder	Totalt
2021-01-01	432 472	492	57 276	99 015	**589 255**
Kassaflöde					
- Amorteringar	-	-	-	-149 166	**-149 166**
- Inbetalningar	34 678	1 181	-	-	**35 859**
Icke kassaflöde					
- Förvärv	231 540	50 000	-	158 278	**439 818**
- Justering långfristig kortfristig skuld	-50 111	50 111	28 113	-28 113	-
2021-12-31	**648 579**	**101 784**	**85 389**	**80 014**	**915 766**

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.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028703

Skuldsättningsgrad definieras enligt följande:

	Koncernen	
	2022-12-31	**2021-12-31**
EBITDA (helår)	82	101
EBITDA Arcus (helår)	-	85
Räntebärande skulder	888	816
Likvida medel	27	135
Skuldsättningsgrad	**10**	**4**

Not 29: Upplysningar om finansiella instrument i koncernen

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

	2022		2021	
Finansiella tillgångar	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Verkligt värde via resultaträkningen**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Verkligt värde via resultaträkningen**
Andra långfristiga fordringar	6 773	-	7 505	-
Kundfordringar	35 918	-	19 282	-
Fordringar hos koncernföretag	-	-	30 000	-
Övriga fordringar	505	-	885	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	97 547	-	58 962	-
Likvida medel	26 895	-	135 303	-
Summa finansiella tillgångar	**167 638**	**-**	**251 937**	**-**

	2022		2021	
Finansiella skulder	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Verkligt värde via resultaträkningen**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Verkligt värde via resultaträkningen**
Obligationslån	475 002	-	471 259	-
Leasingskulder	175 159	-	165 403	-
Skulder till koncernföretag	97 340	-	42 017	-
Övriga långfristiga skulder	130 555	-	35 303	100 000
Kortfristiga skulder	1 180	34 000	50 112	50 000
Checkräkningskredit	10 255	-	1 673	-
Leverantörsskulder	62 002	-	39 884	-
Övriga skulder	44 471	-	46 814	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55 211	-	76 245	-
Summa finansiella skulder	**1 051 175**	**34 000**	**928 710**	**150 000**

Not 30: Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen	
	2022-01-01 2022-12-31	**2021-01-01 2021-12-31**
Omvärderingsvinst	20 924	-
Avskrivningar av tillgångar	240 932	77 260
Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar	395	-861
Förändringar avsättning	13 076	-425
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-66 000	-
Förändring uppskjuten skatt i koncernen	-11 867	-
Summa	**197 460**	**75 974**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028794

Not 31: Ställda säkerheter och eventualförbindelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter				
För egna skulder och avsättningar				
- Företagsinteckningar	40 000	27 000	-	-
- Tillgångar med äganderättsförbehåll	40 100	29 278	-	-
- Aktier i dotterbolag	971 366	949 020	-	-
- Lämnad deposition	3 265	3 878	3 265	3 878
	1 054 731	**1 009 175**	**3 265**	**3 878**
Eventualförpliktelser				
Eventualförpliktelser till förmån för koncernföretag	40 000	27 000	-	-

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 32: 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 33: 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 755 (556). Närståendetransaktioner avser ersättning för utförda tjänster.

Moderbolaget
Moderbolaget YA Invest AB har ett bestämmande inflytande över sina dotterföretag, se not 17. 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 32.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028795

Moderföretagets transaktioner med närstående	2022	2021
Skuld till närstående per balansdagen:		
YA Holding AB	-	30 000
CapMan Buyout X Fund A L.P	68 635	29 627
CapMan X Buyout Fund B Ky	28 705	12 390
Lån från företagsledning	437	398
Räntekostnader:		
CapMan Buyout X Fund A L.P	-3 752	-781
CapMan X Buyout Fund B Ky	-1 571	-326
Lån från företagsledning	-39	-36

Not 34: Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Myndigheten för Yrkeshögskolan (MYH) tillkännagav i januari 2023 att YA har tilldelats 23 utbildningsprogram. Av de 23 programmen är 14 nya program med start under hösten 2023 och 9 är förlängningar av befintliga program.

I februari erhöll YA godkännande för ändringar i obligationsvillkoren dels avseende efterlevnad av vissa finansiella nyckeltal rörande likviditet, dels avseende möjlighet att få uppta ytterligare krediter i form av tillfälligt skatteanstånd. YA har i februari ansökt om tillfälligt skatteanstånd för vissa ytterligare perioder (kallat Covid 19-anstånd). YA fick beviljat anstånd om cirka 39,5 mkr från Skatteverket till september 2023. YA har möjlighet att ansöka om att Skatteverket ska besluta om en förlängning av anståndet med 12 månader i samband med sådant förfall.

Styrelsen har i februari upprättat en kontrollbalansräkning per den 31 januari 2023. Som framgår av balansräkningen den 31 januari 2023 är mer än hälften av aktiekapital förbrukat och eget kapital uppgår till -0,5 mkr. Aktieägarna har genomfört en nyemission och kontrollbalansräkning per den 28 februari 2023 visar ett återställt eget kapital. Kontrollbalansräkningarna är granskade av företagets revisor.

Not 35: Rörelseförvärv

I december 2021 förvärvade YA Holding AB alla aktier i Arcus Utbildning & Jobbförmedling AB. Den preliminära inköpsprisfördelningen som rapporterades i det fjärde kvartalets delårsrapport och årsbokslutet för 2021 har justerats i den nedanstående tabellen genom att fördela 10,3 mkr av upplupna intäkter under Övriga omsättningstillgångar, vilket beskrivs nedan. En motsvarande justering på 2,1 mkr görs under Uppskjutna skattefordringar. Justeringarna gjordes under det första kvartalet 2022. Arcus huvudverksamhet är att tillhandahålla matchningstjänster till arbetssökande baserat på dess avtal med Arbetsförmedlingen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028796

Förvärvet påverkade koncernredovisningen på följande sätt:

Anskaffningsvärde	255 813
varav kontant köpeskilling	*105 813*
varav villkorad köpeskilling	*150 000*
Verkligt värde på förvärvade tillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar - Varumärke	11 700
Övriga anläggningstillgångar	54 171
Anläggningstillgångar	**65 871**
Övriga omsättningstillgångar	28 304
Likvida medel	71 584
Omsättningstillgångar	**99 888**
Summa förvärvade tillgångar	**165 759**
Avsättningar för pensioner	3 087
Uppskjuten skatt	7 846
Långfristiga skulder	**39 362**
Kortfristiga skulder	**85 932**
Summa övertagna skulder	**125 294**
Summa verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	**40 465**
Goodwill	**215 348**

Köpeskilling exklusive transaktionskostnader	255 813
Avgår köpeskilling som inte har reglerats per 31 december	-150 000
Likvida medel vid förvärv	-71 584
Nettokassaflöde vid förvärv	**34 229**

Inköpspriset delas upp i fyra avbetalningar. Det preliminära inköpspriset på 104 mkr, inklusive ersättning på 54 mkr för Arcus nettokassa, betalades som en del av transaktionen. Tilläggsköpeskillingen består av tre lika stora avbetalningar med ett högsta sammanlagt värde på 150 mkr. Enligt SPA ska dessa avbetalningar göras årligen under 2022, 2023 och 2024, och det kvarvarande värdet på 100 mkr ingår under Övriga skulder i denna årsredovisning. Tilläggsköpeskillingen beror på Arcus finansiella resultat under 2021-2023. Den resultat-baserade tilläggsköpeskillingen för kalenderåret 2024 enligt aktieköpavtalet för Arcus skjuts upp till 31 januari 2025. Den resultatbaserade tilläggsköpeskillingen för kalenderåret 2023 skjuts upp till 31 oktober 2023 och får bara göras om kontanter och likvida medel minus det utstående totalbeloppet för alla omsättningstillgångar under en period om minst tre efterföljande dagar under månaden där betalningen ska göras är 5 mkr eller mer.

De senaste prognoserna från Arbetsförmedlingen och marknadsandelsförändringar återspeglas i framtida förväntningar på antalet deltagare i Arcus program och Arcus vinst. Enligt SPA är det totala värdet på den kvarvarande tilläggsköpeskillingen 100 mkr förutsatt att Arcus når en total EBITDA på 90 mkr under perioden från 1 januari 2022 till 31 december 2023. Under 2022 rapporterade Arcus en EBITDA på 30 mkr och den förväntade EBITDA för 2023 förväntas ligga på ungefär samma nivå. Om det högre förväntade värdet för 2023 tillämpas kommer den kvarvarande tilläggsköpeskillingen att bli 34 mkr enligt ovan.

De upplupna intäkterna avser den beräknade resultatbonusen, vilken är en variabel ersättning som tas upp tidigare enligt IFRS än den lokala goda redovisningssed som företaget tillämpar. Resten av inköpspriset har tagits upp som goodwill, vilket huvudsakligen bedöms bestå av förväntade framtida kassaflöden och synergier.

Förvärvets effekt på nettokassaflödet uppgår till 34,2 mkr, vilket består av inköpspriset på 104,2 mkr minus de förvärvade kontanterna och likvida medlen på 70,0 mkr vid förvärvsdatumet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028797

Not 36: Resultatdisposition

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

Balanserat resultat	1 028 424
Nyemission	14 996 990
Årets resultat	-15 036 936
Summa	**988 479**

Styrelsen föreslår att:

I ny räkning balanseras	988 479
Summa	**988 479**

Not 37: Definition av nyckeltal

Soliditet
Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. -199 023 / 902 790 = -22,0%
Används för att visa hur stor andel av bolagets / koncernens tillgångar som är finansierade med eget kapital.

Avkastning på eget kapital
Resultat efter finansiella poster i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital.
-208 491 / ((-199 023 + -2 560) / 2) = 206,9%
Används för att visa hur väl företaget använder sitt egna kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital
Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
(-158 766 + 2 920) / ((902 790 + 1 080 870) / 2) = -15,7%
Används för att visa hur väl företaget använder sysselsatt kapital.

Kassalikviditet
Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder. 171 038 / 305 394 = 56,0%
Används för att visa företagets betalningsförmåga på kort sikt.

EBITDA
EBITDA visar företagets resultat efter återföring av leasingkostnader enligt IFRS 16 samt före av- och nedskrivningar, räntor och skatt.
-158 766 + 240 932 = 82 166 tkr
Används för att visa företagets lönsamhet över tid.

Räntebärande nettoskuld
Räntebärande skulder reducerat med likvida medel och räntebärande fordringar.
888 312 – 26 895 = 861 417 tkr
Används för att bedöma totalt utnyttjad räntebärande skuldbörda.

Skuldsättningsgrad
Företagets räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA. (888 312 – 26 895) / 82 166 = 10,5x
Används för att visa företagets finansiella risk.

Not 38: Godkännande av års- och koncernredovisning

Moderföretagets och koncernens års- och koncernredovisningar för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2022 (inklusive jämförelsetal) godkändes av styrelsen den 19 juni 2023.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710028798

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.

Stockholm den 19 juni 2023

Johan Pålsson
Ordförande

Pia Kåll

Vår revisionsberättelse har lämnats den 19 juni 2023

Deloitte AB

Alexandros Kouvatsos
Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

List of Signatures

20230710028799

YA Invest AB - Årsredovisning 2022 230619.pdf

Name	Method	Signed at
ALEXANDROS MARTIN KOUVATSOS	BANKID	2023-06-19 15:44 GMT+02
JOHAN PÅLSSON	BANKID	2023-06-19 13:25 GMT+02
Pia Maria Kåll	Mobiilivarmenne	2023-06-19 12:46 GMT+02

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: AE25150643D74B328B5FFDFBB13B2C77

20230710238800

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 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen under avsnitt "Koncernens förväntade framtida utveckling", där det framgår att risken för fortsatt deltagarbrist på bolagets utbildningsprogram utgör en betydande affärsrisk, som ensamt eller tillsammans med andra faktorer, skulle riskera att få en påverkan på bolagets antaganden och bedömningar avseende dess likviditetssituation. Likaledes framgår av förvaltningsberättelsen att förutsatt att Arbetsförmedlingen anvisar deltagare till olika utbildningar enligt sina prognoser och att deltagare anvisas till bolagets utbildningar enligt bolagets prognoser, är det verkställande ledningens och styrelsens bedömning att existerande likvida tillgångar och det budgeterade kassaflödet från den löpande verksamheten kommer att vara tillräckligt för koncernens verksamhet under kommande 12 månader. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen, tyder dessa händelser och förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. 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. 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 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,

Denna dokumentversion är framtagen i XYZ

20230710288801

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 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten 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.

Denna dokumentnyckel: QVIEN-YVACE-ONKHL-REQ7Q-OMPNV-LJ7C2R

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

20230710028802

Denna dokumentversion är skyddad av upphovsrättslagen

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

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

20230710028803

ALEXANDROS MARTIN KOUVATSOS
Undertecknare
Serienummer: 19830203xxxx
IP: 94.255.xxx.xxx
2023-06-19 13:47:09 UTC

BankID

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Anna Lisell

Denna dokumentkontroll: QVIEQ-YVCEJ-QNKHL-8EQZG-QWDJI-WJ7CDR

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala 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 innesluten 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 med **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**