

2024011901527

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Thorengruppen AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2023-12-14. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Umeå och 2024-01-14



Raja Thorén  
Styrelseledamot

# ThorenGruppen AB

Org nr 556613-9290

## Årsredovisning och koncernredovisning

Räkenskapsåret

2022-07-01 -2023-06-30

### Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse .....	1
Resultaträkning – koncern.....	6
Balansräkning – koncern.....	8
Kassaflödesanalys – koncern.....	11
Noter – koncern.....	12
Resultaträkning – moderföretag.....	51
Balansräkning – moderföretag.....	52
Kassaflödesanalys – moderföretag.....	55
Noter – moderföretaget.....	56
Underskrifter.....	69

2024011901455



Styrelsen och verkställande direktören för ThorenGruppen AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-07-01--2023-06-30.

## Förvaltningsberättelse

### *Verksamhetens art och inriktning*

ThorenGruppen är ett norrländskt utvecklingsföretag som genom sin verksamhet driver utveckling för individ, organisationer och samhälle. Tyngdpunkten för verksamheten ligger i bolagets och dotterbolagens skolor som vänder sig till individer från 1 år och uppåt. Inom ThorenGruppen AB bedrivs gymnasiekoncepten Thoren Business School och Yrkesgymnasiet, samt två förskolor och en grundskola. Övriga utbildningsverksamheter bedrivs i dotterbolagen Thoren Framtid AB, Tekniska Gymnasiet i Sverige AB, Astar AB, Lärlingsgymnasiet i Sverige AB, Förskolan Olympen AB, IEAB International Education AB, Täby Yrkesgymnasium AB, Väsby Yrkesgymnasium AB samt Axona Dendron AB. Inom dotterbolaget Thoren Arena AB bedrivs förvaltning och uthyrning av fastigheter.

Verksamheterna bedrivs i hela Sverige och leds från Umeå där huvudkontor och säte är beläget.

ThorenGruppen är ledande i Sverige avseende verklighetsnära utbildning. Detta bekräftas bland annat av kvaliteten på mängden av verksamhetsförlagd utbildning/praktik på samtliga utbildningar som överstiger det traditionella. Yrkesgymnasiet är den organisation i Sverige som mest konsekvent har genomfört lärlingssystemet, vi vet att det påverkar många ungdomar på ett mycket positivt sätt och leder till en mycket hög andel elever med examen samt arbete efter avklarade studier.

ThorenGruppen AB är kommittent i ett kommissionärsförhållande med dotterbolagen Tekniska Gymnasiet i Sverige AB, Thoren Framtid AB, Astar AB, Lärlingsgymnasiet i Sverige AB, Axona Dendron AB, Förskolan Olympen AB, IEAB International Education AB, Väsby Yrkesgymnasium AB samt Täby Yrkesgymnasium AB. Efter räkenskapsårets slut har NBI i Sverige AB samt Handelsakademien i Göteborg AB tillkommit. Kommissionärsförhållandet innebär att i samband med årsbokslutet överförs resultatet före skatt från kommissionsbolagen till kommittenten ThorenGruppen AB. Kommissionärsbolagens bidrag till kommittenten redovisas under bokslutsdispositioner i resultaträkningen och specificeras i not Bokslutsdispositioner som resultat till kommissionär. Kommittenten ThorenGruppen AB tar upp kommissionärsbolagens skattemässiga resultat inklusive skattemässiga justeringar på resultat. Övriga skatteposter så som löneskatt, skatt på periodiseringsfonder, uppskjuten skatt hanteras i kommissionärens deklARATION.

### *Väsentliga händelser under räkenskapsåret*

ThorenGruppen har under året haft fokus på utveckling och kvalitetssäkring. ThorenGruppen arbetar systematiskt för att kontinuerligt utveckla våra skolor och enheter, för att hela tiden bäst förbereda våra barn och elever för framtiden. Under året har vi därför haft flera viktiga utvecklingsprojekt för att förbättra måluppfyllelsen, det systematiska kvalitetsarbetet och utveckla ledarskapet. Under året (juli 2022 till juni 2023) ökade eleverna på våra skolor och enheter med knappt 4%. ThorenGruppen förvärvade under året två bolag verksamma inom yrkeshögskola.

I juni 2023 blev NBI i Sverige AB samt Handelsakademien i Göteborg AB en del av ThorenGruppen. Förvärvet är strategiskt viktigt eftersom ThorenGruppen därmed nu erbjuder samtliga utbildningsdelar; förskola, grundskola, gymnasieskolor, komvux, yrkeshögskola och arbetsmarknadsutbildningar. NBI och Handelsakademien bedriver sedan drygt 20 år yrkeshögskoleutbildningar på flera orter i Sverige, huvudsakligen i Göteborg, Malmö, Växjö och Luleå.

I september 2022 framkom flera kvalitetsbrister vid vår skola Thoren Business School i Solna där skolan fick kritik av Skolinspektionen inom områdena Undervisning och lärande samt Bedömning och betygsättning. Skolinspektionen bedömde i juli 2023 att ThorenGruppen AB hade vidtagit åtgärder så att tidigare påtalade brister inom områdena Undervisning och lärande samt Bedömning och betygsättning var avhjälpta. Den 1 juli 2022 trädde bestämmelsen i 26 kap. 15 § skollagen i kraft. Syftet med bestämmelsen är att underlätta för Skolinspektionen att återkalla ett godkännande vid upprepade missförhållanden. Ytterligare brister inom andra områden vid Thoren Business School i Solna, som framkom under våren 2023, gjorde att Skolinspektionen i juli 2023 beslutade att återkalla tillståndet vid Thoren Business School i Solna. Skolinspektionens beslut har överklagats och ligger nu i Förvaltningsrätten för avgörande. I avvaktan på Förvaltningsrättens beslut avvecklades skolenheten Thoren Business School i Solna i juli 2023 och eleverna erbjöds att fortsätta sina studier vid Thoren Business School i Stockholm. Avveckling av enheten innebar avvecklingskostnader särskilt under

hösten 2023, men även under våren 2024, främst i form av lokalkostnader för tomma lokaler. Bedömningen är att lokalerna åter används från hösten 2024 och att kostnaden för tomma lokaler troligtvis hamnar på ca 4-5 MSEK under hösten 2023 samt våren 2024.

*Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)*

(TSEK)	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Intäkter	1 908 770	1 777 683	1 687 687
Rörelseresultat	99 943	199 949	200 973
Resultat före skatt	18 625	135 002	211 485
Balansomslutning	2 604 521	2 586 908	2 515 065
Soliditet <sup>1</sup>	24,5 %	24,8%	22,1%
Avkastning på eget kapital <sup>2</sup>	0,9 %	15,9%	35,9%
Avkastning på totalt kapital <sup>3</sup>	3,6 %	9,2%	10,8%
Medelantal anställda	1 741	1 658	1 613

<sup>1</sup> Justerat eget kapital/Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskatade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

<sup>2</sup> Årets resultat/Genomsnittligt justerat Eget kapital

<sup>3</sup> (Resultat före skatt + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

*Kommenterar till verksamhet, resultat och ställning*

Koncernens intäkter under räkenskapsåret uppgick till 1 909 MSEK (1 778), vilket är en ökning med 7,4%. Ökningen beror främst på förvärven som skedde under 2022/23 i form av IEAB International Education AB, UTB Centret AB samt Förskolan Olympen AB. Elevantalet (barn/elever/kursdeltagare) uppgick till 18 246 (18 165), en ökning med 0,4% jämfört med motsvarande period föregående år. Koncernens rörelseresultat under räkenskapsåret uppgick till 100 MSEK (200 MSEK). En viktig bidragande orsak till resultatminskningen är den stora kvalitetssatsningen som inleddes under 2022 samt kraftigt ökade hyror i januari 2023 på grund av KPI-ökningen (+10,9%), vilket i januari 2023 inte gav någon effekt i ökad skolpeng. Kvalitetssatsningen är en investering för att ge skolorna en långsiktig kvalitetshöjning som gör skolorna än mer konkurrenskraftiga och attraktiva. Den stora satsningen på kvalitetsutveckling kommer fortsätta även 2023/24. Vi kunde även se att föregående års rörelseresultat präglades av Coronapandemin, där många aktiviteter tvingades ställas in, till exempel mässor och resor. Under 2022 kunde verksamheterna börja återgå mer mot det normala. Koncernens soliditet uppgick till 24,5 procent (24,8%) den 30 juni 2023 och det egna kapitalet till 638 MSEK (642). Soliditeten utvecklas stabilt jämfört med 30 juni 2022 och det egna kapitalet jämfört med 30 juni 2022 förklaras av periodens resultatutveckling.

*Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderföretaget)*

Verksamheten inom moderföretaget ThorenGruppen AB består av gymnasiekoncepten Thoren Business School och Yrkesgymnasiet, samt två förskolor och en grundskola. Dessutom erbjuder moderföretaget koncernsamordnande uppgifter i form av stödfunktioner till verksamheterna inom koncernen.

Bolagets intäkter under räkenskapsåret uppgick till 922 MSEK (926), vilket är en minskning med 0,4%. Minskningen beror främst på en liten minskning av elevantalet vid skolorna. Elevantalet minskade med 0,9% jämfört med motsvarande period föregående år. Bolagets rörelseresultat uppgick till 65 MSEK (127), vilket är en minskning med 49%. En viktig bidragande orsak till resultatminskningen är den stora kvalitetssatsningen som inleddes under 2022 samt kraftigt ökade hyror i januari 2023 på grund av KPI-ökningen (+10,9%), vilket inte hittills givit någon effekt i ökad skolpeng. Kvalitetssatsningen är en investering för att ge skolorna en långsiktig kvalitetshöjning som gör skolorna än mer konkurrenskraftiga och attraktiva. Vi kunde även se att föregående års rörelseresultat präglades av

Coronapandemin, där många aktiviteter tvingades ställas in, till exempel mässor och resor. Under 2022 kunde verksamheterna börja återgå mer mot det normala.

(TSEK)	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Intäkter	922 452	926 436	850 396
Rörelseresultat	65 162	127 339	114 671
Resultat före skatt	55 903	122 963	157 854
Balansomslutning	840 232	773 542	636 138
Soliditet <sup>1</sup>	76,5%	58,5%	73,1%
Avkastning på eget kapital <sup>2</sup>	6,2 %	15,9%	31,8%
Avkastning på totalt kapital <sup>3</sup>	6,9 %	18,5%	28,3%
Medelantal anställda	730	733	705

<sup>1</sup> Justerat eget kapital/Balansomslutning.

<sup>2</sup> Årets resultat/Genomsnittligt justerat Eget kapital

<sup>3</sup> (Resultat före skatt + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

#### Andra viktiga förhållanden:

Bokslutsåret som slutade 2021-06-30 var den första årsredovisning där ThorenGruppen redovisade enligt IFRS. Det innebar en genomgripande förändring. Den största förändringen kan ses i och med IFRS 16 som innebär att leasingskulder tas upp som en nyttjanderättstillgång och leasingskuld i balansräkningen. Då ThorenGruppen hyr alla sina lokaler samt inte har en obetydlig andel leasing så ökar detta balansomslutningen betydligt jämfört med redovisning enligt K3. Rörelseresultatet påverkades också i och med införandet av IFRS 16 eftersom delar av leasingkostnaderna flyttas från rörelseresultatet till finansnettot. Införandet av IFRS har haft stor effekt på de finansiella rapporterna men medför ingen förändring på hur verksamheten bedrivs.

#### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

ThorenGruppens ledning och styrelse gör kontinuerligt riskbedömningar för att minimera riskerna i verksamheterna.

ThorenGruppen har en stark stabil grund ekonomiskt och har ett stabilt kassaflöde som ger en trygg ekonomisk situation för skolorna. Bolagets intäkter är trygga och kreditrisken låg med en hög andel offentliga kunder/motparter (kommuner och Arbetsförmedlingen). Eftersom intäkterna faktureras i svenska kr uppstår ingen valutarisk. En finansiell risk är skollokaler normala långa hyresavtal. Våra hyresavtal för våra skolor kan vara upp till 15 år. De flesta avtalen ligger på 5-10 år. Risken med de långa löptiderna är att lokalerna i framtiden inte möter verksamhetens behov, vid lägre elevantal än beräknat eller om skolan av någon anledning behöver byta lokaler. Den idag höga inflationen gör att det finns risk för ökade hyreskostnader. Den höga inflationen bedöms delvis kunna mötas av ökade intäkter, dock inte kompensera fullt ut för ökade hyreskostnader våren 2023 och våren 2024. ThorenGruppen arbetar systematiskt för att utveckla och hålla hög kvalitet i våra utbildningar. Skulle ändå ett förändrat behov uppstå, och en skola behöver minska sin lokalyta, har vi hittills varit framgångsrika i att låta något annat verksamhetsområde inom ThorenGruppen, eller någon extern part, överta lokalytor.

Marknadsrisken bedöms som låg med ett kontinuerligt behov av utbildningstjänster och den demografiska utvecklingen med ökat antal elever i svenska skolor.

Den viktigaste risken att hantera bedöms av ThorenGruppen vara kvalitetsrisken. Den ständigt ökande kraven från främst myndigheter, men även barn/elever/vårdnadshavare, innebär ett allt större riskmoment. ThorenGruppen har därför satsat stora resurser på kvalitetshöjande åtgärder under året, samt intensifierat arbetet med internkontroll och systematiskt kvalitetsarbete som ska minimera dessa risker och utveckla verksamheterna till att inte uppvisa brister som kan innebära kvalitetsrisker. Resultatet av det här arbetet är tydligt och vi kan se tydligt hur andel elever som tar examen samt måluppfyllelsen ökat.

ThorenGruppen följer och bevakar löpande de diskussioner och förändringar som gäller politiska beslut, förändringar i lagstiftningen och regleringar för att kunna hantera de risker som dessa kan medföra. Vårdförsektorn har under lång tid varit ett viktigt slagträ i riksdagsvalen. Hittills har förändringarna främst inneburit ökad kvalitetskontroll av välfärdsbolag, samt att massmedier därtill haft en huvudsakligen negativ rapportering av svensk skola.

#### *Finansiella instrument och riskhantering*

Utöver verksamheten inom dotterbolaget Thoren Tillväxt AB hanterar koncernen finansiella instrument ytterst begränsat. Koncernens belåning är låg, och därmed utan reella risker, inga placeringar av likviditet förekommer heller utöver verksamheten inom Thoren Tillväxt AB. Inom Thoren Tillväxt kan både belåning och placeringar i olika finansiella instrument förekomma. Verksamheten styrs av en placeringspolicy som styrelserna inom såväl Thoren Tillväxt AB som i moderbolaget har behandlat. Hantering av finansiella instrument sker inom policyn samt beslutas av en enig investeringskommitté. Policyn styr bland annat vilka typer av instrument som bolaget kan verka inom. Vidare styr policyn hur stor andel av portföljen som kan placeras i ett enskilt instrument eller i ett enskilt segment. Rapportering, inklusive hantering av risker, sker regelbundet till styrelserna i Thoren Tillväxt AB samt moderbolaget.

#### *Icke-finansiella upplysningar*

##### *Personal*

ThorenGruppen har kollektivavtal, det s.k. Friskoleavtalet som är framtaget av Almega tjänsteföretag och Sveriges lärare, Vision och Kommunal. ThorenGruppen arbetar systematiskt med våra medarbetares arbetsmiljö, kompetensutveckling och nöjdhet. För att förebygga incidenter, skador och ohälsa arbetar ThorenGruppen med riskanalyser, skyddsronder och uppföljningar. Årligen genomförs medarbetarundersökningar som mäter arbetsmiljö och arbetsklimat, ledarskap, ledning och kultur. Inom kompetensutveckling arbetar ThorenGruppen efter vår kompetenspolicy.

##### *Miljö och hållbarhet*

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har ThorenGruppen AB valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på bolagets hemsida via följande länk: [www.thorengruppen.se](http://www.thorengruppen.se)

##### *Förväntad framtida utveckling*

Koncernen ThorenGruppen har under åren 2022-2024 lagt en långsiktig plan för att kvalitetssäkra samtliga verksamheter. Fokus ligger här mer på konsolidering och investering i kvalitetssatsningar, än tillväxt och kortsiktig lönsamhet. Med investeringarna i kvalitetssatsningar och olika kvalitetshöjande åtgärder på våra skolor ser vi en kontinuerlig stark tillväxt med god lönsamhet framåt.

##### *Egna aktier*

Bolaget har gett ut 10 000 aktier med kvotvärde om 10 kr när bolaget bildades vilket utgör hela andelen av det egna kapitalet. Alla aktier har lika rätt till utdelning. Ingen förändring av antal och kvotvärde har skett från bolagets bildande.

*Förslag till vinstdisposition (kronor)*

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	439 996 261
Årets resultat	40 148 760
	<hr/>
	<b>480 125 022</b>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras

480 125 022
<hr/>
<b>480 125 022</b>

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.



## Koncernens resultaträkning

För räkenskapsår 1 juli 2022 – 30 juni 2023

		2022-07-01- 2023-06-30	2021-07-01- 2022-06-30
	<b>Not</b>		
Intäkter	4	1 908 770	1 777 683
Övriga rörelseintäkter	5	89 890	84 113
Råvaror och förnödenheter		-162 574	-142 732
Övriga externa kostnader	6	-253 626	-223 025
Personalkostnader	7	-1 140 508	-1 021 051
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		-338 204	-274 932
Övriga rörelsekostnader		-3 805	-107
<b>Rörelseresultat</b>		<b>99 943</b>	<b>199 949</b>
Resultat från andelar i intressebolag		-2 000	7 186
Finansiella intäkter	8	6 963	28 001
Finansiella kostnader	9	-86 281	-100 134
<b>Resultat före skatt</b>		<b>18 625</b>	<b>135 002</b>
Inkomstskatt	10	-13 098	-39 203
<b>Årets resultat</b>		<b>5 527</b>	<b>95 799</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
Moderföretagets aktieägare		8 575	98 724
Innehav utan bestämmande inflytande		-3 049	-2 926

## Koncernens rapport över totalresultatet

För räkenskapsår 1 juli 2022 – 30 juni 2023

	2022-07-01- 2023-06-30	2021-07-01- 2022-06-30
	<b>Not</b>	
Årets resultat	5 527	95 799
Övrigt totalresultat:	0	0
<b>Årets totalresultat</b>	<b>5 527</b>	<b>95 799</b>
<b>Hänförligt till:</b>		
Moderföretagets aktieägare	8 576	98 724
Innehav utan bestämmande inflytande	-3 049	-2 926



**Koncernens balansräkning**

Per 30 juni 2023

		2023-06-30	2022-06-30
	<b>Not</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	11	103 687	79 154
Övriga immateriella tillgångar	12	108 140	86 707
Materiella anläggningstillgångar	13	361 481	366 284
Nyttjanderätter	14	1 516 824	1 509 903
Innehav i egetkapitalinstrument	30	95 234	115 468
Långfristiga fordringar	15, 30	10 767	37 618
Innehav i intresseföretag	16	2 639	2 639
Andra finansiella tillgångar		27 019	27 477
Uppskjuten skatt	17	20 565	23 193
		<b>2 246 358</b>	<b>2 248 471</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	18	42 667	38 188
Fordring intresse ftg		-	2 000
Aktuella skattefordringar		30 448	-
Kortfristiga fordringar	15, 30	60 312	70 779
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	82 103	79 214
Kortfristiga placeringar	30	16 016	49 047
Likvida medel		126 617	99 211
		<b>358 163</b>	<b>334 438</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 604 521</b>	<b>2 586 908</b>



<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	20	100	100
Övrigt tillskjutet kapital		12 862	12 862
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		622 840	627 312
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		638 769	640 192
Innehav utan bestämmande inflytande		-1 129	1 921
<b>Summa eget kapital</b>		<b>637 640</b>	<b>642 113</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder		3 527	-
Checkkredit		-	96 109
Skulder till kreditinstitut		-	10 000
Leasingskulder	22	1 287 840	1 287 494
Uppskjuten skatteskuld	17	54 762	55 617
		<b>1 346 129</b>	<b>1 449 220</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	21	43 843	89 338
Aktuella skatteskulder		-	5 960
Skulder till kreditinstitut		110 000	-
Leasingskulder	22	258 513	232 595
Övriga kortfristiga skulder	23	92 422	48 184
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	98 005	100 505
Övriga avsättningar	25	17 970	18 993
		<b>620 751</b>	<b>495 575</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 966 880</b>	<b>1 944 795</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>2 604 521</b>	<b>2 586 908</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

För räkenskapsåret som avslutades den 30 juni 2023

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1 juli 2021</b>	<b>100</b>	<b>551 369</b>	<b>551 369</b>	<b>4 846</b>	<b>556 315</b>
Årets resultat		98 724	98 724	-2 926	95 799
Summa övrigt totalresultat:					
<b>Summa totalresultat</b>		<b>98 724</b>	<b>98 724</b>	<b>-2 926</b>	<b>95 799</b>
<b>Transaktioner med ägare:</b>					
Utdelningar		-10 000	-10 000		-10 000
<b>Summa transaktioner med ägare</b>		<b>-10 000</b>	<b>-10 000</b>		<b>-10 000</b>
<b>Utgående balans 30 juni 2022</b>	<b>100</b>	<b>640 092</b>	<b>640 092</b>	<b>1 921</b>	<b>642 113</b>
<b>Ingående balans 1 juli 2022</b>	<b>100</b>	<b>640 092</b>	<b>640 092</b>	<b>1 921</b>	<b>642 113</b>
Årets resultat		8 576	8 576	-3 049	5 527
Summa övrigt totalresultat:					
<b>Summa totalresultat</b>		<b>8 576</b>	<b>8 476</b>	<b>-3 049</b>	<b>5 527</b>
<b>Transaktioner med ägare:</b>					
Utdelningar		-10 000	-10 000		-10 000
<b>Summa transaktioner med ägare</b>		<b>-10 000</b>	<b>-10 000</b>		<b>-10 000</b>
<b>Utgående balans 30 juni 2023</b>	<b>100</b>	<b>638 669</b>	<b>638 669</b>	<b>-1 129</b>	<b>637 640</b>



## Koncernens kassaflödesanalys

För räkenskapsår som avslutades 30 juni 2023

		2023-06-30	2022-06-30
	Not		
Rörelseresultat		99 943	170 420
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster:			
Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar			0
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		338 204	274 932
Vinster vid försäljning av materiella anläggningstillgångar			
Avsättning		- 10 567	-211
Erhållen ränta		12 170	35 187
Realisationsresultat från värdepapper		-2 403	
Erlagd ränta		-54 899	-54 311
Betald inkomstskatt		-53 783	-51 744
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>328 664</b>	<b>374 273</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning/(ökning) av kundfordringar		-4 369	-5 708
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga fordringar		32 320	-77 899
Ökning/(minskning) av leverantörsskulder		-47 254	18 667
Ökning/(minskning) av övriga kortfristiga skulder		39 186	-5 160
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>348 547</b>	<b>304 986</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterföretag	27	-58 381	-118 086
Likvida medel i förvärvade dotterföretag		7 738	20 711
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-860	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-37 791	-120 895
Förändring av värdepapper		6 518	-100 249
Uppskjuten skatt		0	58
Andra långfristiga fordringar		21 305	64 270
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-61 471</b>	<b>-254 191</b>

<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring långfristiga skulder	28	-102 582	96 109
Kortfristigt lån		110 000	
Amortering leasingskulder		-257 088	-188 058
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-10 000	-10 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-259 670</b>	<b>-101 949</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>27 406</b>	<b>-51 967</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>99 211</b>	<b>151 178</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>28</b>	<b>126 617</b>	<b>99 211</b>

## Koncernens noter

### 1. Allmän information

ThorenGruppen AB med organisationsnummer 556613-9290 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Umeå. Adressen till huvudkontoret är Remontstråket 1, 903 22 Umeå.

Företaget och dess dotterföretags ("Koncernen", "ThorenGruppen") huvudsakliga verksamhet omfattar kompetens- och organisationsutveckling. Kompetensutveckling innefattar företagsutbildningar, kompetensanalyser och utbildning på grundskole-, gymnasie- och vuxennivå (skola) samt därmed förenlig verksamhet. Organisationsutveckling innefattar affärsutveckling och konsultverksamhet och därmed förenlig verksamhet. Koncernens sammansättning framgår av noten Andelar i koncernföretag under moderbolagsavsnittet.

De finansiella rapporterna presenteras i tusental svenska kronor (TSEK).

### 2. Viktiga redovisningsprinciper

#### Grund för upprättande

Koncernredovisningen har upprättat i enlighet med de av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. IFRS 8 Rörelsesegment och IAS 33 Resultat per aktie ska tillämpas i koncernredovisningar var moderföretaget har skuldebrev (ej krav för IAS 33) eller egetkapitalinstrument som är föremål för allmän handel eller som är i färd att inge sina finansiella rapporter till en tillsynsmyndighet i syfte att emittera värdepapper. ThorenGruppen har valt att inte tillämpa IFRS 8 Rörelsesegment eller IAS 33 Resultat per aktie.

De finansiella rapporterna har upprättats baserat på anskaffningsvärde, förutom finansiella instrument vilka värderas till verkligt värde i slutet av varje rapporteringsperiod, vilket beskrivs närmare i redovisningsprinciperna nedan.

#### Nya och ändrade standarder som ännu inte trätt i kraft

Nya och ändrade standarder som inte trätt i kraft förväntas inte få någon väsentlig påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Nedan beskrivs de huvudsakliga redovisningsprinciperna.

#### Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar företagets finansiella rapporter och de enheter (dotterföretag) som företaget har bestämmande inflytande över per den 30 juni varje år. Bestämmande inflytande uppnås när koncernen:

- har inflytande över investeringsobjektet;
- är exponerad, eller har rätt, till rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet; och
- kan använda sitt inflytande till att påverka sin avkastning.

Koncernen gör en ny bedömning av huruvida bestämmande inflytande föreligger om fakta och omständigheter tyder på förändringar av en eller flera av de tre kriterierna för bestämmande inflytande ovan.

En investerare som äger färre än hälften av de röstberättigade aktierna har tillräckligt med röstberättigade aktier för att få inflytande om det är praktiskt möjligt för investeraren att på egen hand styra den relevanta verksamheten. Vid bedömningen av huruvida företaget har tillräckligt med röstberättigade aktier för att få inflytande ska samtliga fakta och omständigheter nedan beaktas:

- storleken på företagets innehav av röstberättigade aktier i relation till storleken och fördelningen av innehavet hos andra parter;
- potentiella röstberättigade aktier som innehavs av företaget, andra innehavare av röstberättigade aktier eller andra parter;
- rättigheter som härrör från andra avtalsenliga åtaganden; och
- alla andra fakta och omständigheter som tyder på att investeraren har, eller saknar, nuvarande möjlighet att styra den relevanta verksamheten när beslut måste fattas, inklusive röstmönster vid tidigare företagsstämmor.

Företaget ska göra en ny bedömning av huruvida den har bestämmande inflytande över ett investeringsobjekt om fakta och omständigheter tyder på att en eller flera av faktorerna i punkterna ovan har förändrats.

Ett dotterföretag konsolideras när företaget får bestämmande inflytande över dotterföretaget och upphör när företaget förlorar bestämmande inflytande över dotterföretaget. Resultat från förvärvade eller avyttrade dotterföretag under året inkluderas i resultatet från den dag då företaget får bestämmande inflytande över dotterföretaget och till den dag som bestämmande inflytande över dotterföretaget upphör.

Vid behov justeras dotterföretagens finansiella rapporter för att anpassa de redovisningsprinciper som används till koncernens redovisningsprinciper.

Alla koncerninterna tillgångar och skulder, eget kapital, intäkter, kostnader och kassaflöden som rör transaktioner mellan företag inom koncernen är eliminerade i konsolideringen.

Ett moderföretag ska redovisa innehav utan bestämmande inflytande i koncernens rapport över finansiell ställning i eget kapital, skilt från eget kapital för moderföretagets ägare. För varje rörelseförvärv ska förvärvaren vid tidpunkten för förvärvet värdera innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget till antingen verkligt värde, eller de nuvarande ägarinstrumentens proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Valet av värderingsmetod görs för varje rörelseförvärv. Alla andra delar av innehav utan bestämmande inflytande ska värderas till verkligt värde vid tidpunkten för förvärvet. Efter förvärvet utgör det redovisade värdet av innehav utan bestämmande inflytande beloppet från den initiala redovisningen plus innehavens andel av efterföljande förändring i eget kapital.

Ett företag ska hänföra vinst eller förlust och alla andra förändringar i nettotillgångarna till moderföretagets ägare och innehavare utan bestämmande inflytande. Företaget ska även hänföra totalresultatet till moderföretagets ägare och innehavare utan bestämmande inflytande, även om detta leder till att innehavare utan bestämmande inflytande får negativ balans.

Om andelen innehav utan bestämmande inflytande ändras ska företaget justera de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav i dotterföretaget. Eventuell skillnad mellan det belopp med vilket innehav utan bestämmande inflytande justeras och det verkliga värdet på den erlagda eller erhållna ersättningen ska redovisas direkt i eget kapital och fördelas på moderföretagets ägare.

### Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Den ersättning som överförs vid ett rörelseförvärv ska värderas till verkligt värde, som ska beräknas som summan av de verkliga värdena av de tillgångar som överläts av förvärvaren per förvärvstidpunkten, de skulder som förvärvaren ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade företaget och de eget kapitalandelar som emitteras av förvärvaren. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

Per förvärvstidpunkten, ska de förvärvade identifierbara förvärvade tillgångarna eller övertagna skulderna värderas till verkligt värde, förutom:

- uppskjuten skattefordringarna eller skatteskulder och tillgångar och skulder relaterade till avtal om ersättning till anställda redovisas och värderas enligt IAS 12 respektive IAS 19;

- skulder eller ett eget kapitalinstrument som är till det förvärvade företags aktierelaterade ersättningstransaktioner eller byte av det förvärvade företags aktierelaterade ersättningstransaktioner mot koncernens aktierelaterade ersättningstransaktioner enligt metoden i IFRS 2 Aktierelaterad ersättning vid tidpunkten för förvärvet (se nedan); och
- anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) klassificerad som att den innehas för försäljning enligt IFRS 5 ska värderas enligt den standarden.

Goodwill beräknas som skillnaden mellan den överförda ersättningen, beloppet för eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, det verkliga värdet på förvärvarens tidigare eget kapitalandelar i det förvärvade företaget (om tillämpligt) och nettot per förvärvstidpunkten av beloppen för de identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna.

Om den första redovisningen av ett rörelseförvärv är ofullständig i slutet av den rapportperiod i vilken förvärvet sker ska förvärvaren i sina finansiella rapporter redovisa preliminära belopp för de poster för vilka redovisningen är ofullständig. Under värderingsperioden (se ovan) ska förvärvaren retroaktivt justera de preliminära belopp eller redovisa tillkommande tillgångar och skulder, för att återspegla ny information om de fakta och omständigheter som förelåg per förvärvstidpunkten och som, om de hade varit kända, hade påverkat beräkningen av de belopp som redovisades per den tidpunkten.

### Goodwill

Goodwill värderas och redovisas initialt enligt ovan.

Goodwill skrivs inte av utan provas för nedskrivningsbehov minst årligen. När nedskrivningsbehov provas ska goodwill fördelas på var och en av koncernens kassagenererande enheter (eller grupper av kassagenererande enheter) som väntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. En kassagenererande enhet på vilken goodwill har fördelats ska provas avseende nedskrivningsbehov årligen, samt närhelst det finns en indikation på att enheten kan behövas skrivas ned. Om enhetens återvinningsvärde är lägre än enhetens redovisade värde, ska nedskrivningen fördelas först genom att minska det redovisade värdet för goodwill som hänförts till enheten och sedan minska övriga tillgångar proportionellt baserat på det redovisade värdet för varje tillgång i enheten. En redovisad nedskrivning av goodwill ska inte återföras i efterföljande period.

Vid avyttring av en kassagenererande enhet, ska goodwill hänförlig till den kassagenererande enheten inkluderas i vinsten/förlusten av avyttringen.

### Intäktsredovisning

Koncernen redovisar i huvudsak intäkter från utbildningstjänster. Intäkter värderas baserat på avtalet med kund och motsvarar den ersättning som Koncernen förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade varor eller tjänster exklusive mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till en kund.

För verksamheten inom förskola, grundskola och gymnasieskola erhåller ThorenGruppen en skolpeng från elevernas hemkommuner. Skolpengen är kommunalt finansierad och baseras på kommunens kostnader för att bedriva motsvarande utbildning i egen regi. Ersättningsnivån per elev beslutats normalt innan skolårets början och betalas ut i förskott, oftast månadsvis för årets alla månader. Skolpengen redovisas som intäkt över den period som undervisningen pågår inklusive perioder avseende planerings- och avslutningsfas av elevundervisning.

För verksamheten inom vuxenutbildning erhåller ThorenGruppen främst ersättning från kommuner och myndigheter. Ersättningen varierar mellan uppdragsgivare och utbildningstyp men baserat normalt på antal elever och utbildningens längd eller på att deltagaren slutför sin utbildning. När ersättningen är villkorad till att deltagare slutför utbildningen eller slutför en viss period av utbildningen uppskattas transaktionspriset utifrån tidigare erfarenheter av historiskt mönster av deltagare som slutför utbildningen eller slutför en viss period av utbildningen. Vissa avtal inkluderar flera utbildningar som exempelvis SFI och olika gymnasiala yrkesutbildningar. Varje utbildning är ett prestationsåtagande och ThorenGruppen fördelar transaktionspriset till varje prestationsåtagande baserat på en förväntade kostnader plus en vinstmarginal för varje utbildning. Koncernen redovisar en intäkt från vuxenutbildning över tid baserat på andelen av den tid som har förflutit i slutet av rapporteringsperioden och den totala utbildningstiden.

### Statliga stöd

Statliga bidrag redovisas som en fordran i balansräkningen när dessa med rimlig säkerhet kommer att erhållas och ThorenGruppen kommer att uppfylla de villkor som är knutna till bidraget. Bidrag som erhålls för att täcka kostnader redovisas som en övrig rörelseintäkt i samma period som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

## Leasing

### (a) Koncernen som leasingtagare

Koncernen bedömer om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal när avtalet ingås. Koncernen redovisar en nyttjanderätt med tillhörande leasingkulda för samtliga leasingavtal där Koncernen är leasingtagare. Koncernen har valt att inte tillämpa undantagen för korttidsleasingavtal (avtal klassificerade som leasing med en leasingperiod under 12 månader) och leasingavtal av lågt värde (såsom datorer och kontorsinventarier), vilket medför att samtliga leasingavtal redovisas i Koncernens balansräkning.

Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid inledningsdatumet, diskonterat med användning av leasingavtalets implicita ränta, om denna räntesats lätt kan fastställas. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas ska koncernen använda leasetagarens marginella låneränta. ThorenGruppen bestämmer den marginella låneräntan utifrån den räntesats som en leasetagare skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingkulden omfattar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter, med avdrag för eventuella förmåner i samband med teckning av leasingavtal,
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av det index eller det pris som gällde vid inledningsdatumet, och
- lösenpriset för optioner att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja optionerna.

Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris inkluderas inte i värderingen av leasingkulden eller nyttjanderätten. Dessa hänförliga betalningar redovisas som en kostnad i den period som den händelse eller förhållande som ger upphov till dessa betalningar uppstår och inkluderas i "Övriga rörelsekostnader" i resultatet.

Som en praktisk lösning tillåter IFRS 16 att inte skilja icke-leasingkomponenter från leasingkomponenter, och i stället redovisa varje leasingkomponent och alla tillhörande icke-leasingkomponenter som en enda leasingkomponent. Koncernen har valt att inte använda denna praktiska lösning.

Leasingkulden redovisas som en separat post i koncernens rapport över finansiell ställning. Efter inledningsdatumet värderas leasingkulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingkulden (genom användning av effektivräntemetoden), och genom att minska det redovisade värdet för att återspegla utbetalda leasingavgifter.

Koncernen omvärderar leasingkulden (och göra en motsvarande justering av nyttjanderätten) om antingen:

- Leasingperioden förändras eller om bedömningen av en option att köpa den underliggande tillgången förändras, i vilket fall leasingkulden måste omvärderas genom diskontering av de ändrade leasingavgifterna med användning av en ändrad diskonteringsränta.
- Leasingavgifterna förändras till följd av ändringar i ett index eller ett pris eller om det sker en förändring i de belopp som förväntas betalas ut enligt en restvärdesgaranti, i vilka fall leasingkulden omvärderas genom diskontering av de ändrade leasingbetalningarna med användning av den initiala diskonteringsräntan (såvida inte leasingbetalningarna förändras på grund av en förändring i den rörliga räntan, i vilket fall en ändrad diskonteringsränta ska användas).
- En ändring av leasingavtalet som inte redovisas som ett separat leasingavtal, i vilket fall leasingkulden omvärderas genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en ändrad diskonteringsränta.

Koncernen har inte genomfört några sådana justeringar under de perioder som presenteras. Nyttjanderätter omfattar summan av den initiala värderingen av motsvarande leasingkulda och leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Därefter värderas de till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nyttjanderättigheter skrivs av under det kortare av leasingperioden och den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Om leasingavtalet överför äganderätten till den underliggande tillgången till koncernen eller om anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa, ska den hänförliga nyttjanderätten skrivas av under den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Avskrivningarna påbörjas vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderätterna redovisas som en separat post i koncernens rapport över finansiell ställning.

Koncernen tillämpar IAS 36 för att fastställa om det föreligger ett nedskrivningbehov av nyttjanderätten och redovisar eventuell identifierad nedskrivning vilket beskrivs i principen för "Materiella anläggningstillgångar".

#### **Kostnader för pensioner och ersättning vid uppsägning**

Betalning till en avgiftsbestämd pensionsplan redovisas som en kostnad när de anställda har utfört tjänsterna som ger dem rätt till avgifterna.

#### **Kortfristiga och långfristiga ersättningar till anställda**

En skuld redovisas för ersättning till anställda avseende löner, betald semester och betald sjukfrånvaro från den anställdas tjänstgöring under innevarande period till det odiskonterade beloppet av ersättningen som förväntas betalas i utbyte för dessa tjänster.

Skulder redovisade för kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet avseende kortfristiga ersättningar till anställda som företaget förväntas betala i utbyte mot dessa tjänster.

#### **Skatt**

Inkomstskattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

##### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet då det har justerats för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder och vidare utesluts poster som aldrig blir skattepliktiga eller avdragsgilla. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per rapportperiodens slut.

En skuld redovisas för de fall där en beskattning bedöms osäker men det bedöms vara troligt för ett framtida utflöde av medel till en skattemyndighet. Skulden värderas genom den bästa uppskattningen av beloppet som förväntas betalas. Uppskattningen har gjorts utav företagets skatteexperter baserat på tidigare erfarenheter av sådana aktiviteter och i vissa fall baserat på rådgivning från oberoende skattespecialister.

##### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt är den skatt som förväntas vara betalbar eller återvinnbar på skillnader mellan redovisade värden på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och motsvarande skattemässiga värden som används vid beräkningen av skattepliktigt resultat och redovisas med hjälp av balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om de temporära skillnaderna är hänförliga till den första redovisningen av goodwill eller den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattepliktigt resultat.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje rapportperiod slut och minskas till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att realisera, helt eller delvis den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats eller är i praktiken beslutade per rapportperiodens slut.

Värderingen av uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar ska baseras på hur företaget per rapportperiodens slut förväntar sig att återvinna eller reglera det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder nettoredovisas då det föreligger en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder och de hänför sig till inkomstskatt debiterade av samma skattemyndighet och då koncernen har för avsikt att reglera aktuella skattefordringar och skulder med ett nettobelopp.

##### *Aktuell skatt och uppskjuten skatt för året*

Aktuell skatt samt uppskjuten skatt redovisas i resultatet, förutom när de är hänförligt till poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital, i vilket fall aktuell och uppskjuten skatt redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. När aktuell eller uppskjuten skatt uppkommer från den första redovisningen av ett rörelseförvärv, redovisas skatteeffekterna i redovisningen för rörelseförvärvet.

## Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Mark under besittningsrätt skrivs ej av.

Avskrivningar redovisas för att skriva av anskaffningsvärdet eller värderingen av en tillgång efter avdrag för beräknat restvärde, genom att använda den linjära avskrivningsmetoden enligt följande:

Byggnader:	
Stomme och grund	50 år
Tak	20 år
Fönster	20 år
Fasad	15 - 30 år
Byggnadsinstallationer så som VVS, ventilation och dyl	15 - 25 år
Inre ytskikt	10 - 20 år
Markanläggning	20 år
Byggnadsinventarier	Kontraktslängd, samt 5 - 50 år
Inventarier, verktyg och installationer	3 - 10 år

De bedömda nyttjandeperioderna, restvärden och avskrivningsmetod utvärderas vid varje rapportperiods slut, förändringar i uppskattning redovisas framåtriktat.

Nyttjanderätter skrivs av under den kortare perioden av leasingperiod och nyttjandeperiod av den underliggande tillgången. Om ett leasingavtal överför äganderätten till den underliggande tillgången eller om anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en option att köpa, skrivs nyttjanderätten av under den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. En materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar bedöms uppkomma från nyttjandet av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkter och redovisat värde på tillgången och redovisas i resultatet.

### Immateriella tillgångar som förvärvats separat

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder redovisas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning redovisas linjärt över des bedömda nyttjandeperiod, vilka framgår av not övriga immateriella tillgångar. Den bedömda nyttjandeperioden och avskrivningsmetoden ska omprövas vid varje rapportperiods slut, effekt från eventuella förändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas framåtriktat.

### Internt upparbetade immateriella tillgångar – utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsförs i den period de uppkommer.

En internt upparbetad immateriell tillgång som uppstår genom utveckling, eller i utvecklingsfasen av ett internt projekt, tas upp som tillgång i rapporten över finansiell ställning endast om ett företag kan påvisa att samtliga av de nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Företaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.

- Företaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Anskaffningsvärdet för internt upparbetade immateriella tillgångar är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller kriterierna i punkterna ovan. Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället, redovisas de internt upparbetade immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar, liksom andra immateriella tillgångar som förvärvas separat.

#### **Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv**

Immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv redovisade skilt från goodwill redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde vid förvärvstidpunkten (vilket anses vara dess anskaffningsvärde).

Efter första redovisningstillfället, immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar, liksom andra immateriella tillgångar som förvärvas separat.

#### **Borttagande av en immateriell tillgång**

En immateriell tillgång ska tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning, beräknas som skillnaden mellan nettointäkten och tillgångens redovisade värde, redovisas i resultatet när tillgången tas bort.

#### **Innehav i intresseföretag**

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas innehav i intresseföretag initialt i koncernens balansräkning till anskaffningskostnad. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av resultat och övrigt totalresultat från sina intresseföretag efter förvärvstidpunkten. Koncernens andel av resultat ingår i koncernens resultat och koncernens andel av övrigt totalresultat ingår i övrigt totalresultat i koncernen. Utdelningar från intresseföretag redovisas som en minskning av investeringens redovisade värde.

#### **Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar exklusive goodwill**

Vid varje rapportperiods slut utvärderar koncernen de redovisade värdena av dess materiella och immateriella tillgångar för att bedöma om det föreligger något behov för nedskrivning av dessa tillgångar. Om indikationer på nedskrivningsbehov föreligger, ska det tillgångens återvinningsvärde beräknas för att fastställa eventuell nedskrivning. Om tillgången inte ger upphov till kassaflöden som i hög grad är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar eller grupper av tillgångar, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången hör. När en rimlig och konsekvent grund för allokering kan identifieras, allokeras gemensamma tillgångar till varje kassagenererande enhet, eller till den minsta grupp av kassagenererande enheter för vilken ett rimligt och konsekvent sätt kan identifieras.

Återvinningsvärdet är det högre av dess verkliga värde minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkningen av återvinningsvärdet diskonteras de uppskattade framtida kassaflöden till dess nuvärde genom att använda en diskonteringsränta före skatt för att reflektera aktuella marknadsmässiga bedömningar av pengarnas tidsvärde, och de risker som särskilt avser den tillgång för vilken uppskattningarna av de framtida kassaflödena inte har justerats.

Om en tillgångs (eller kassagenererande enhets) återvinningsvärde uppskattas vara lägre än dess redovisade värde, reduceras tillgångens redovisade värde (eller kassagenererande enhetens) till dess återvinningsvärde. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart i resultatet.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (eller den kassagenererande enhetens) redovisade värde men ökningen i det redovisade värdet får inte överstiga det redovisade värde som företaget skulle redovisat om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultat.

#### **Finansiella instrument**

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiella tillgångar och finansiella skulder (andra

än finansiella tillgångar och finansiella skulder till verkligt värde via resultat eller förlust) läggs till eller dras av från verkligt värde på finansiella tillgångar eller finansiella skulder vid första redovisningstillfället. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till förvärv av finansiella tillgångar eller finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen redovisas omedelbart i resultaträkningen.

#### **Finansiella tillgångar**

Alla redovisade finansiella tillgångar värderas därefter till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde beroende på klassificeringen av de finansiella tillgångarna och tillgångarnas kassaflödeskaraktär.

##### *Klassificering av finansiella tillgångar*

Skuldinstrument som uppfyller följande villkor värderas till upplupet anskaffningsvärde:

- den finansiella tillgången hålls inom en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar för att erhålla avtalsenliga kassaflöden; och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Skuldinstrument som uppfyller följande villkor värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat:

- den finansiella tillgången hålls inom en affärsmodell vars mål är att både inneha finansiella tillgångar för att erhålla avtalsenliga kassaflöden och för att sälja tillgångar; och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Alla andra finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen (VVRR).

##### *Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden*

Effektivräntemetoden är en metod för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet för ett finansiellt instrument och för fördelning och redovisning av ränteintäkter respektive räntekostnader över instrumentets löptid.

Effektivräntemetoden är en metod för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller skuld och för fördelning och redovisning av ränteintäkter respektive räntekostnader över löptiden.

För finansiella instrument är effektivräntan den ränta som exakt diskonterar uppskattade framtida kassaflöden (inklusive avgifter, transaktionskostnader och andra premier eller rabatter men exklusive förväntade kreditförluster) över skuldinstrumentets förväntade löptid (eller i vissa fall en kortare period) till skuldinstrumentets redovisade värde vid inbokningen.

Upplupet anskaffningsvärde för en finansiell tillgång är det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus den ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen, justerat med för finansiella tillgångar hänsyn till förlustreserv. Den finansiella tillgångens bruttovärde är det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång innan justering för eventuella förlustreserveringar.

Ränteintäkter redovisas i resultaträkningen och ingår i posten "finansiella intäkter".

##### *Nedskrivning av finansiella tillgångar*

Koncernen applicerar den förenklade modellen för kundfordringar och upplupna intäkter. Den förenklade modellen innebär att man alltid redovisar förväntade kreditförluster för hela den återstående löptiden. De förväntade kreditförlusterna beräknas med hjälp av en reserveringsmatris baserad på koncernens historiska kreditförluster, justerad för förändringar i nuvarande och framtida faktorer som är specifika för fordringarna och samt för allmänna ekonomiska förhållanden. För övriga tillgångar appliceras den generella modellen.

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på samtliga tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Beloppet för förväntade kreditförluster uppdateras vid varje rapportperiodens slut för att återspegla förändringar i kreditrisken sedan första redovisningstillfället av respektive finansiell tillgång. Förlustreserven beräknas vid inbokning av tillgången och bygger på sannolikheten för fallissemang under de kommande 12 månaderna. Om tillgången uppvisar en väsentlig ökning i kreditrisken beräknas förlustreserven på sannolikheten för fallissemang under tillgångens hela löptid.

Den förväntade kreditförlusten beräknas som skillnaden mellan alla avtalsenliga kassaflöden som koncernen ska få i enlighet med avtalet och alla kassaflöden som koncernen förväntar sig att få, diskonterade med effektivräntan.

För vissa finansiella lånetillgångar applicerar koncernen en förenklad metod som bygger på historiska förluster justerade för allmänna ekonomiska förhållanden och en bedömning av både det nuvarande och prognosticerade faktorerna vid rapportperiodens slut, inklusive tidsvärdet av kapital.

#### (ii) Definition av fallissemang

Koncernen anser att följande utgör fallissemang enligt den internt använda definitionen eftersom historisk erfarenhet visar att finansiella tillgångar som uppfyller något av kriterierna i allmänhet inte är återvinningsbara

- när det finns ett brott mot finansiella villkor av gäldenären; eller
- information som tagits fram internt eller erhållits från externa källor indikerar att gäldenären troligtvis inte kommer att betala sina borgenärer inklusive koncernen, i sin helhet (utan att ta hänsyn till säkerheter som innehas av koncernen).

Oavsett analys ovan anser koncernen att fallissemang har inträffat när en finansiell tillgång är mer än 90 dagar förfallen.

#### *Bortskrivning*

Koncernen skriver bort en finansiell tillgång när det finns information som indikerar att gäldenären är i allvarliga ekonomiska svårigheter och det inte finns några realistiska utsikter till återhämtning, exempelvis när gäldenären har satts i likvidation eller har inlett konkursförfarande, eller, när det gäller kundfordringar, när beloppen är förfallna över ett år, beroende på vad som inträffar tidigast. Nedskrivna finansiella tillgångar kan fortfarande vara föremål för återbetalningsåtgärder. Eventuella återbetalningar redovisas i resultatet.

#### *Borttagande från rapporten över finansiell ställning av finansiella tillgångar*

Koncernen tar bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning endast när de avtalsenliga rättigheterna upphör eller den finansiella tillgångens samtliga risker och fördelar överförs till en annan part.

## **Finansiella skulder och eget kapital**

### *Klassificering av skuldinstrument eller egetkapitalinstrument*

Skuld- och egetkapitalinstrument klassificeras som antingen finansiella skulder eller som eget kapital i enlighet med innehållet i avtalsarrangemangen och definitionerna av en finansiell skuld och ett egetkapitalinstrument.

### *Eget kapitalinstrument*

Ett eget kapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Egetkapitalinstrument som emitterats av koncernen redovisas till det erhållna intäkterna, exklusive direkta emissionskostnader.

Återköp av företagets egna kapitalinstrument redovisas direkt i eget kapital. Ingen vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen vid köp, försäljning, emission eller annullering av företagets egna kapitalinstrument.

#### *Finansiella skulder*

Alla finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden eller till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder som uppstår när en överföring av en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för att tas bort från rapporten över finansiell ställning eller när fortsatt engagemang är tillämpligt, och finansiella garantiavtal som utfärdats av koncernen värderas i enlighet med de specifika redovisningsprinciperna som beskrivs nedan.

#### *Valutakursvinster och valutakursförluster*

Finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat utgör monetära poster och omvärderas vid slutet av varje rapporteringsperiod till balansdagens kurs. Dessa valutakursvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen fastställs i den utländska valutan och omräknas till balansdagens kurs.

#### *Borttagande från rapporten över finansiell ställning av finansiella skulder*

Koncernen bokar bort finansiella skulder när, och endast när, koncernens skyldigheter fullgörs, annulleras eller har löpt ut. Skillnaden mellan det redovisade värdet på den finansiella skulden som bokas bort och den ersättning som erlagts redovisas i resultaträkningen.

#### **Avsättningar**

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse som en följd från en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning ska göras med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen vid rapportperiodens slut, beaktat de risker och osäkerheter som är hänförliga till förpliktelsen. När en avsättning värderas genom att använda uppskattade kassaflöden för att reglera den befintliga förpliktelsen, är dess redovisade nuvärdet av de framtida kassaflöden (om pengarnas tidsvärde är väsentligt).

När en del eller hela beloppet som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt en tredje part, redovisas den förväntade gottgörelsen som en tillgång om det är så gott som säkert att gottgörelsen kommer erhållas och att beloppet kan uppskattas tillförlitligt.

En avsättning för förlustkontrakt redovisas då de oundvikliga utgifterna för att uppfylla kontraktet överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

### **3. Viktiga uppskattningar och bedömningar**

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med koncernens redovisningsprinciper, vilka beskrivs i not 2, krävs att företagsledningen gör bedömningar (förutom dem som innefattar uppskattningar) som har betydande effekt på de redovisade beloppen och gör uppskattningar och antaganden om de redovisade värdena för tillgångar och skulder som inte är direkt tillgängliga från andra källor. Uppskattningar och antaganden är baserade på historisk erfarenhet och andra faktorer som bedöms vara relevanta. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa uppskattningar.

Uppskattningarna och de underliggande antagandena utvärderas löpande. Förändringar i dessa uppskattningar redovisas i den period som uppskattningen ändras om förändringen endast påverkar den perioden, eller i perioden ändringen sker samt framtida perioder om förändringen påverkar både den aktuella period då ändringen sker och framtida perioder.

#### **Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernen redovisningsprinciper**

Följande är de kritiska bedömningarna, förutom de som innefattar uppskattningar (som presenteras nedan), som företagsledningen gjorde vid tillämpning företagets redovisningsprinciper och som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena i de finansiella rapporterna.

#### **Bedömning av leasingperioden i leasingavtal med förlängningsoptioner**

ThorenGruppen är leasetagare i en stor mängd leasingavtal bestående av lokaler, bilar, IT-utrustning och kontorsutrustning. Övervägande del av redovisat värde för leasingskulder och nyttjanderätter vid utgången av räkenskapsåret är kopplat till leasing av lokaler koncernen bedriver utbildningsverksamhet i. Leasingperioden (före beaktande av förlängningsoptioner) för

ThorenGruppens lokaler som används för att bedriva förskola, grundskola och gymnasieskola uppgår normalt till 5-10 år. Leasingperioden för lokaler som används för att bedriva vuxenutbildningar är kortare och uppgår normalt till 1-3 år eftersom leasingperioden är anpassad till avtalsperioden i ThorenGruppens kundavtal gällande de utbildningar som bedrivs i respektive lokal. Samtliga leasingavtal innefattar en option för ThorenGruppen att förlänga leasingperioden. Optionen är vanligtvis konstruerad som att avtalet automatiskt förlängs i exempelvis 36 månader om inte ThorenGruppen väljer att säga upp avtalet exempelvis 12 månader innan avtalets slutdatum. Koncernen fastställer leasingperioden som den icke uppsägningsbara leasingperioden, tillsammans med alla perioder som omfattas av en möjlighet att förlänga leasingavtalet om ThorenGruppen är rimligt säker på att utnyttja det alternativt. Koncernen bedömer om det är rimligt säkert på att utnyttja en möjlighet att förlänga ett leasingavtal genom att beakta alla relevanta fakta och omständigheter som skapar ekonomiska incitament för ThorenGruppen att utnyttja möjligheten att förlänga leasingavtalet. Efter startdatumet omprövar Koncernen leasingperioden om det finns en betydande händelse eller förändring av omständigheter som ligger inom ThorenGruppens kontroll och påverkar ThorenGruppens förmåga att utöva eller inte utnyttja möjligheten att förnya eller säga upp. Dock sker förlängning av leasingavtalet som senast vid tidpunkten för automatisk förlängning (om ingen part sagt upp avtalet). Vid bedömning om det är rimligt säkert att ThorenGruppen utnyttjar förlängningsoptionen beaktar ledningen främst svårighet att substituera en lokal och vilken verksamhet som bedrivs i lokalen. För leasingavtal gällande lokaler som används för att bedriva vuxenutbildning i bedömer ledningen att det normalt inte är rimligt säkert att leasingperioden kommer att förlängas beaktat att beslutet är beroende på om kundavtalet förlängs. För leasingavtal gällande lokaler där ThorenGruppen har permanent bygglov att bedriva utbildningsverksamhet i har ledningen bedömt att det normalt är rimligt säkert att avtalen förlängs.

#### Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

De antaganden gällande framtiden och andra källor till osäkerheter i uppskattningar vid rapportperiodens slut som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, redovisas nedan.

#### Beräkning av reserv för nedskrivning

Vid beräkning av förväntade kreditförluster på utlåningen använder koncernen framåtblickande information. Bolaget applicerar en modell som bygger på historiska förluster justerade för dessa förväntade faktorer.

#### Värdering till verkligt värde och processen för värdering

För aktieplaceringar i onoterade bolag är marknadsvärderingen en väsentlig bedömning. Bolaget använder en modell med stort inslag av egna bedömningar vilket innebär nivå 3 i värderingshierarkin i IFRS 13. Dessa modeller och antaganden beskrivs i not Finansiella Instrument.

## 4. Intäkter från avtal med kunder

Koncernen erhåller sina intäkter från avtal med kunder genom överföring av tjänster över tid från följande större intäktströmmar.

	2022/2023	2021/2022
Utbildningsintäkter	1 908 770	1 777 683
varav skolpeng	1 661 236	1 501 060
varav vuxenutbildning	247 534	276 623
varav övrigt	0	0

ThorenGruppen tillämpar det praktiska undantaget för prestationsåtaganden som är en del av ett avtal som har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år och upplyser därför inte om transaktionspris som allokeras till återstående prestationsåtaganden.

#### Geografisk information

Koncernens intäkter från externa kunder och information om tillgångar (anläggningstillgångar exklusive finansiella instrument, uppskjutna skattefordringar och andra finansiella tillgångar) efter geografisk plats beskrivs nedan:

MSEK

	Intäkter från externa kunder		Anläggningstillgångar	
	2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
Sverige	1 909	1 778	689	2 119
Övriga länder				
	<u>1 909</u>	<u>1 778</u>	<u>689</u>	<u>2 119</u>

**Information om större kunder**

Av intäkterna utgör intäkter på cirka 93 800 TSEK (2021/2022: 97 257 TSEK) från försäljning till koncernens största kund.

Inga andra enskilda kunder bidrog med 10 procent eller mer till koncernens intäkter, varken 2022/2023 eller 2021/2022.

**Avtalssaldon**

Nedan presenteras Koncernens avtalssaldon. ThorenGruppen presenterar avtalstillgångar som Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter och avtalsskulder som Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i Koncernens balansräkning.

Avtalssaldon	2023-06-30	2022-06-30
<i>Avtalstillgångar</i>		
Utbildningsintäkter	<u>44 846</u>	<u>41 689</u>
varav skolpeng	20 622	16 284
varav vuxenutbildning	24 224	25 405
<i>Avtalsskulder</i>		
Utbildningsintäkter	<u>7 341</u>	<u>3 441</u>
varav skolpeng	7 341	3 441
varav vuxenutbildning	0	0
Övrigt	<u>3 824</u>	<u>3 768</u>
varav hyresintäkter	3 824	3 768

Variation gällande avtalsskulder mellan räkenskapsåren gällande skolpeng beror på när kommuner och stat betalar ut ersättning vid årsbokslutsdagen. Vissa kommuner betalar ut ersättning i förskott inför semesterperioder.

**5. Övriga rörelseintäkter**

Övriga rörelseintäkter består främst av statliga bidrag. Nedan tabell visar övriga intäkter fördelat på typ av ersättning

	2022/2023	2021/2022
<i>Statliga bidrag:</i>		
Lönebidrag	7 952	9 667
Karriärtjänst	11 825	9 936
Läraryftet	20 875	18 471
Likvärdig skola	0	17 138
Övriga statliga bidrag	24 130	10 506
<i>Övriga intäkter:</i>		
Hyra	14 102	8 909
Övrigt	11 006	9 506
	<u>89 890</u>	<u>84 133</u>

## 6. Ersättning till revisorer

Nedan tabell visar ersättning till Koncernens revisorer.

	2022/2023	2021/2022
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	1 535	1 054
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag		
skatterådgivning		130
övriga tjänster	172	831
	<u>1 707</u>	<u>2 015</u>
Grant Thornton		
Skatterådgivning	11	110
	<u>1 718</u>	<u>2 125</u>

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Övriga tjänster avser implementering av IFRS, momskonsultation och kassaflöde i samband med förvärv.

## 7. Ersättning till anställda

### Antal anställda

Medelantalet anställda 2022/2023	Kvinnor	Män	Totalt
<b>Moderföretaget</b>			
Sverige	428	302	730
<b>Totalt i moderföretaget</b>	<u>428</u>	<u>302</u>	<u>730</u>
<b>Dotterföretag</b>			
Sverige	631	380	1 011
<b>Totalt i dotterföretag</b>	<u>631</u>	<u>380</u>	<u>1 011</u>
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>1 059</b>	<b>682</b>	<b>1 741</b>

Medelantalet anställda 2021/2022	Kvinnor	Män	Total
<b>Moderföretaget</b>			
Sverige	429	304	733
<b>Totalt i moderföretaget</b>	<u>429</u>	<u>304</u>	<u>733</u>

**Dotterföretag**

Sverige	571	354	925
<b>Totalt i dotterföretag</b>	<b>571</b>	<b>354</b>	<b>925</b>
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>1 000</b>	<b>658</b>	<b>1 658</b>

**Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare****Moderföretaget**

	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Kvinnor:	4	5
Styrelsen	3	3
Övriga ledande befattningshavare	1	2
Män:	6	6
Styrelsen	3	2
Övriga ledande befattningshavare	3	4
<b>Totalt i moderföretaget</b>	<b>10</b>	<b>11</b>

**Koncernen**

	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Kvinnor:	4	5
Styrelsen	3	3
Övriga ledande befattningshavare	1	2
Män:	6	7
Styrelsen	3	3
Övriga ledande befattningshavare	3	4
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>10</b>	<b>12</b>

**Löner och ersättningar****Kostnader för ersättning till anställda****Moderföretaget**

	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Löner och andra ersättningar	350 255	338 893
Sociala avgifter	114 188	110 037
Pensionskostnader	21 375	20 626

**Dotterföretag**

Löner och andra ersättningar	443 466	386 776
Sociala avgifter	142 479	124 220
Pensionskostnader	26 565	23 571

<i>Totala löner och ersättningar i koncernen</i>	<b>793 721</b>	<b>725 669</b>
--	----------------	----------------

<i>Totala sociala avgifter i koncernen</i>	256 667	234 256
<i>Totala pensionskostnader i koncernen</i>	47 940	44 171
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>1 098 328</b>	<b>1 004 123</b>
	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Pensionsförpliktelser	47 939	44 197
Varav avgiftsbestämda planer	38 182	36 480
Varav förmånsbestämda planer	9 757	7 717
<b>Moderföretaget</b>	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare (4 personer)	7 341	9 838
varav tantiem och liknande ersättningar till ledande befattningshavare	0	495
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	342 914	329 055
<b>Totala löner och andra ersättningar i moderföretaget</b>	<b>350 255</b>	<b>338 893</b>
<b>Koncernen</b>	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare (4 personer)	7 341	9 838
varav tantiem och liknande ersättningar till ledande befattningshavare	0	495
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	786 380	715 831
<b>Totala löner och andra ersättningar i koncernen</b>	<b>793 721</b>	<b>725 669</b>

Pensionsförpliktelser till styrelseledamöter, verkställande direktör uppgår till 1 364 (244) TSEK i moderbolaget och till 1 364 (244) TSK i koncernen vid rapporteringsperiodens slut.

#### **Ersättningar till ledande befattningshavare**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. Till företagsledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument mm. Med andra ledande befattningshavare avses de 4 personer som tillsammans med verkställande direktören under året utgjort koncernledningen. Ersättningen till ledande befattningshavare var betydligt högre 21/22 än 22/23 eftersom det även omfattar ett avgångsvederlag.

Byte av Vd har skett under året, var av två angivna personer i noten. Annan ersättning med koppling till Vd finns presenterat i not Transaktioner med närstående

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 31 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål för medlemmarna i ledningsgruppen.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Ersättningar till ledande befattningshavare 2022/2023	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Totalt
Styrelseledamot Malin Malmström	30				30
Styrelseledamot Kia Ronnhed	30				30
Styrelseledamot Maria Bergsten	30				30
Styrelseledamot Ola Rönnqvist	72				72
Verkställande direktören Ola Rönnqvist	120				120
Styrelseledamot Troed Troedson	48				48
Verkställande direktören Raja Thoren	714		125	232	1 071
Styrelseledamot Raja Thoren	0				0
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	5 735		356	792	6 883
<b>Totala ersättningar till ledande befattningshavare</b>	<b>6 779</b>		<b>481</b>	<b>1 024</b>	<b>8 284</b>

Ersättningar till ledande befattningshavare 2021/2022	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Totalt
Styrelseledamot Malin Malmström	75				75
Styrelseledamot Kia Ronnhed	60				60
Styrelseledamot Maria Bergsten	60				60
Styrelseledamot Ola Rönnqvist	144				144
Styrelseledamot Troed Troedson	96				96
Verkställande direktören Raja Thoren	714		137	244	1 095
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	9 124	495	304	1 145	11 068
<b>Totala ersättningar till ledande befattningshavare</b>	<b>10 273</b>	<b>495</b>	<b>441</b>	<b>1 389</b>	<b>12 598</b>

Övriga förmåner avser tjänstebil.

Ersättning till styrelseledamöterna gjorde i annat intervall var av skillnaden emot fg år

### Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionspremien skall uppgå till 31% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen.

För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65. Pensionen baserad på utbetald bruttolön enligt ITP1.

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid enligt kollektivavtal. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid enligt kollektivavtal.

**8. Finansiella intäkter**

	2022/2023	2021/2022
<i>Ränteintäkter:</i>		
- Övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	89	27 996
Investeringar i skuldinstrument värderade till Verkligt värde via övrigt totalresultat	1 077	0
Investeringar i skuldinstrument värderade till Verkligt värde via resultaträkningen	5 797	0
<i>Övriga poster:</i>		
- Hänförlig till avyttringar övriga innehav	0	5
<b>Summa</b>	<b>6 963</b>	<b>28 001</b>

**9. Finansiella kostnader**

	2022/2023	2021/2022
Räntekostnader från lån	5 978	1 641
Räntekostnader på leasingskulder	48 731	39 655
Förändring kreditreserveringar	5 996	-3 881
Förändring poster kopplat till Verkligt värde via resultaträkningen	25 385	62 533
Övriga finansiella kostnader	191	185
<b>Summa</b>	<b>86 281</b>	<b>100 134</b>

**10. Inkomstskatt**

	2022/2023	2021/2022
<i>Aktuell skatt:</i>		
Innevarande år	-17 333	-42 491
Justeringar avseende tidigare år	-41	-430
	- 17 374	-42 921
Uppskjuten skatt (se not 17)		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	4 276	3 718
<b>Totalt</b>	<b>-13 098</b>	<b>- 39 203</b>

Aktuell skattesats uppgår till 20,6 % (2021/2022 20,6%).

Årets redovisade skattekostnad kan stämmas av mot årets resultat före skatt enligt följande:

	2022/2023	2021/2022
Resultat före skatt	18 625	135 002
Svensk skattesats på 20,6 % (2021/2022 20,6%)	-3 837	-27 810
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-6 021	-13 583
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	37	1 352
Skatteeffekt ränta periodiseringsfond	-1 093	-380
Justering avseende tidigare år	-41	-430
Ökning underskottsavdrag	- 1 972	
Effekt av ändrade skattesatser och skatteregler	0	1 098
Övriga koncernmässiga justeringar	- 171	-551
<b>Årets redovisade skattekostnad</b>	<b>- 13 098</b>	<b>-39 203</b>

Ingen inkomstskatt har redovisats i övrigt totalresultat.

## 11. Goodwill

### Anskaffningsvärde

Per 30 juni 2021	21 053
Redovisade vid förvärv av dotterbolag	58 101
Per 30 juni 2022	79 154
Redovisade vid förvärv av dotterbolag	24 533
Per 30 juni 2023	103 687

### Redovisat värde

<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>103 687</b>
Per 30 juni 2022	79 154
Per 30 juni 2021	21 053

Redovisat värde av goodwill har allokerats till kassagenererande enhet enligt följande:

	2023-06-30	2022-06-30
Grundskola	25 767	25 767
Förskola	14 809	14 809
Vuxenutbildning	1 827	1 827
Gymnasieakademin	19 171	19 171
Yrkesgymnasiet	17 580	17 580
Yrkeshögskola	24 533	0
	<b>103 687</b>	<b>79 154</b>

Koncernen prövar goodwill för nedskrivningsbehov årligen, eller närhelst det finns en indikation på att goodwill kan behöva skrivas ned. Uppdelningen mellan ovan nämnda kassagenererade enheter baseras på att dessa är de högst rapporterade enheter för styrelsen. Återvinningsvärdet för ovan kassagenererande enheter fastställs baserat på beräkning av nyttjandevärdet som använder

kassaflydesprognoser baserade på finansiella budgetar för en femårsperiod som godkänts av företagsledningen. Uppdelningen utgår från vilken utbildningsområde skolorna tillhör.

De viktigaste antagandena i nedskrivningsprövningen avser tillväxttakt, rörelsemarginal, investeringsbehov och diskonteringsränta. Rörelsemarginal och investeringsnivå har fastställts av styrelsen och ledningen baserat på historiska resultat och tidigare erfarenheter.

De diskonteringsräntor som används återspeglar den specifika risken för respektive kassagenererande enhet. Tillväxt efter femårsperioden uppskattas av företagsledningen utifrån historiska resultat för den kassagenererande enheten och deras förväntningar på marknadsutvecklingen. Företagsledningen antar att kassagenererande enheterna efter tillväxtperioden kommer att ha en tillväxttakt motsvarande marknadsutvecklingen.

Tillväxttakten ligger försiktigt beräknad när goodwill testas, ledningen tror att värdena är nog så försiktigt beräknade. Dock har diskonteringsräntan ökat vilket grundas i det allmänna ränteläget. Det har blivit dyrare att låna pengar på marknaden helt enkelt. Vidare ser ledningen att det är gemensam påverkan när det gäller politiska förslag till beslut som kan komma påverka avkastningsmöjligheterna för dessa verksamheter. Ledningen ser att dessa politiska beslut träffar generellt våra kassagenererande enheter vilket har påverkat diskonteringsränta till att få näst intill samma ränta när bolaget har testat eventuellt nedskrivningsbehov.

Koncernen har genomfört en analys av känsligheten i nedskrivningsprövningen för förändringar i de viktigaste antagandena som används för att bestämma återvinningsvärdet för varje grupp av kassagenererande enhet som goodwill allokeras. Företagsledningen bedömer att ingen rimlig förändring i viktiga antaganden skulle innebära något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet.

När bolaget testar ifall det finns ett nedskrivningsbehov av förvärvat goodwill, så har ledningen tittat främst hur testen utförs utifrån parameterna tillväxttakt och diskonteringsränta. Gällande tillväxttakt så är den väldigt lågt hållen. Bolaget bedömer att tillväxten kommer att ligga över angivna nivåer, vilket gör att värdet ökar på våra investeringar. Diskonteringsräntan har främst ökat med anledning av det ökade ränteläget samt den politiska risken (inom delmomentet andra verksamhetsrisker), där modellen har testats med ränta som varierar plus minus en procentenhet utan att ett nedskrivningsbehov föreligger.

Nedan tabell visar tillämpade antaganden för tillväxttakt och diskonteringsränta som tillämpats för respektive kassagenererande enhet som testats för nedskrivning.

	Grundskola	Förskola	Vuxen- utbildning	Gymnasie- akademin	Yrkes- gymnasiet	Yrkes- högskola
<i>2023-06-30:</i>						
Tillväxttakt	2%	4%	2%	2%	2%	4%
Diskonteringsränta	13,14%	13,14%	13,14%	13,14%	13,14%	13,14%
<i>2022-06-30:</i>						
Tillväxttakt	2%	2%	2%	2%	2%	
Diskonteringsränta	10,7%	10,7%	11,1%	10,7%	11,1%	

## 12. Övriga immateriella tillgångar

	Balanserade utvecklings- utgifter	Verksamhets- rättighet	Varumärke	Rättigheter	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>					
Per 30 juni 2021	1 380	0	13 740	19 961	35 081
Utrangering					
Tillägg genom intern utveckling	829				829
Tillägg som förvärvats separat					
Tillägg genom rörelseförvärv			26 326	31 584	57 910
Per 30 juni 2022	2 209	0	40 066	51 545	93 820
Tillägg genom intern utveckling	860				860
Tillägg genom rörelseförvärv		2 000	17 483	11 658	31 141
Per 30 juni 2023	3 069	2 000	57 549	63 203	125 821
<b>Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar</b>					
Per 30 juni 2021	-314	0	-2 089	-1 157	-3 560
Årets avskrivning	-308	0	-2 144	-1 102	-3 554
Per 30 juni 2022	-622	0	-4 233	-2 259	-7 114
Förvärvade avskrivningar		-1 467			-1 467
Årets avskrivningar	-249	0	-6 274	-2 577	-9 100
Per 30 juni 2023	-871	-1 467	-10 507	-4 836	-17 681
<b>Redovisat värde</b>					
Per 30 juni 2023	2 198	533	47 042	58 367	108 140
Per 30 juni 2022	1 587	0	35 833	49 286	86 707
Per 30 juni 2021	1 066	0	11 651	18 804	31 521

Internt utarbetade utvecklingsutgifter avser en internt utvecklad programvara för elevhantering och utbildningsplanering. Nyttjandeperioden uppgår till 10 år.

Verksamhetsrättighet avser köpt rätt till utbildningsavtal. Nyttjande perioden avser 5 år.

Rättigheter har redovisats i samband med rörelseförvärv av gymnasium och för- och grundskolor och avser tillstånd från Skolinspektionen att bedriva skolverksamhet. Nyttjandeperioden uppgår till 20 år för tillstånd samt för varumärke mellan fem och åtta år.

Rättigheter har redovisats i samband med rörelseförvärv av yrkeshögskolor avser tillstånd från Myndigheten för yrkeshögskolan för att bedriva utbildningsverksamhet. Nyttjandeperioden uppgår till sex år för tillstånd samt för varumärke åtta år.

### 13. Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Nedlagda utgifter på annans fastighet	Inventarier	Pågående nyanlägg- ningar	Totalt
<b>Anskaffnings- värde</b>					
Per 30 juni 2021	0	132 537	111 047	165 081	408 665
Investeringar	0	8 849	5 260	106 944	121 053
Förvärv av dotterföretag		6 262	7 641		13 903
Omklassificeringar	217 338	-164	46 977	-264 151	0
Avyttringar		-10 163	-1 980		-12 143
Per 30 juni 2022	217 338	137 279	168 945	7 874	531 477
Investeringar	8 640	11 248	12 531	10 262	42 681
Förvärv av dotterföretag					-
Omklassificeringar	12	16 720	1 201	- 17 933	-
Avyttringar		- 7065	- 5 954		- 13 019
Per 30 juni 2023	<b>225 990</b>	<b>158 182</b>	<b>176 723</b>	<b>203</b>	<b>29 662</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar</b>					
Per 30 juni 2021	0	- 73 765	-61 010	-	134 775
Rörelseförvärv		-1 669	-5 083		- 6 752
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		10 377	1 674		12 051
Avyttringar					
Avskrivningar	- 4 281	-14 930	-16 467		- 35 678
Per 30 juni 2022	- 4 281	79 987	80 886	-	- 165 154
Rörelseförvärv					-
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		2461	4 539		7 000
Omklassificering till resultatet		1674			1 674
Avskrivningar	- 8 680	- 15 715	- 18 739		- 43 134
Per 30 juni 2023	- <b>12 961</b>	- <b>91 567</b>	- <b>95 086</b>	-	- <b>199 614</b>
<b>Redovisat värde</b>					
Per 30 juni 2023	<b>213 028</b>	<b>66 615</b>	<b>81 636</b>	<b>202</b>	<b>361 481</b>
Per 30 juni 2022	213 057	57 292	88 060	7 874	366 284

Per den 30 juni har koncernen ingått avtalsenliga åtaganden att förvärva materiella anläggningstillgångar om 0 TSEK (2021/2022: 3 877 TSEK).

#### Tillgångar ställda som säkerhet

Byggnader och mark med ett redovisat värde om 213 028 TSEK (2021/2022: 213 057 TSEK) och är finansierat med tillgångar inom koncernen.

### 14. Nyttjanderätter/Leasing (koncernen som leasingtagare)

Nyttjanderätter	Lokaler	Bilar	IT- utrustning	Kontors- utrustning	Total
<b>Anskaffningsvärde</b>					
Per 30 juni 2021	1 801 477	3 310	84 950	9 645	1 899 382
Tillkommande nyttjanderätter	326 732	4 086			406 622
Ändringar i befintliga leasingkontrakt	-5 492		31 736	4 046	-5 961
Per 30 juni 2022	2 122 717	7 396	116 686	13 714	2 300 043
Tillkommande nyttjanderätter	98 940	1 128	30 940	180	131 188
Ändringar i befintliga leasingkontrakt	161 612	47	358	-11	162 006
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>2 383 269</b>	<b>8 571</b>	<b>147 984</b>	<b>13 883</b>	<b>2 553 707</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>					
Per 30 juni 2021	-460 034	-1 813	-51 145	-1 852	-514 844
Avskrivningar	-203 357	-1701	-28 045	-2637	-236 473
Per 30 juni 2022	-663 391	-3514	-79 190	-4 489	-754 317
Avskrivningar	-250 469	-1 832	-30 707	-3 292	-286 300
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>-913 860</b>	<b>-5 346</b>	<b>-109 897</b>	<b>-7 781</b>	<b>-1 036 884</b>
<b>Redovisat värde</b>					
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>1 469 409</b>	<b>3 225</b>	<b>38 087</b>	<b>6 102</b>	<b>1 516 824</b>
Per 30 juni 2022	1 459 326	3 882	37 496	9 225	1 509 930
Per 30 juni 2021	1 341 443	1 497	33 805	7 793	1 384 538

Koncernen leasar ett flertal tillgångar såsom lokaler, bilar, IT-utrustning och kontorsutrustning. Den genomsnittliga leasingperioden är 3 år (2021/2022: 4,6 år). Gällande snittid för lokaler per 2023-06-30 är snittavtalstiden 5 år, före förlängning.

Koncernen har en option att köpa en del av bilar, IT-utrustningen och kontorsutrustning för det nominella beloppet vid slutet av leasingperioden. Koncernens åtaganden säkerställs genom leasegivarens äganderätt till underliggande tillgångar hållna under leasingavtal. Ledningen har i delar av avtalen för IT-utrustning bedömt att det är rimligt säkert att ledningen utnyttjar optionen att köpa underliggande tillgång efter leasingperioden.

	2022/2023	2022/2021
<b>Belopp redovisade i resultatet</b>		
Avskrivningar på nyttjanderätter	266 559	236 473
Räntekostnader för leasingkulder	48 569	39 809
Kostnader som avser variabla leasingavgifter som inte inkluderas i värderingen av leasingkulder	5 986	5 089

Det totala kassautflödet för leasingavtal uppgår till 363 785 TSEK (2021/2022: 237 251 TSEK).

## 15. Långfristiga och kortfristiga fordringar

För utlåningen tillämpar koncernen en förenklad metod som bygger på historiska förluster justerade för allmänna ekonomiska förhållanden och en bedömning av både det nuvarande och prognosticerade faktorerna vid rapportperiodens slut, inklusive tidsvärdet av kapital. Koncernen värderar därmed reserveringar till ett belopp som motsvarar förväntade kreditförluster för återstående löptid. Det har inte skett någon förändring i värderingsteknikerna eller väsentliga antaganden som gjorts under innevarande rapporteringsperiod vid beräkning av förlustreserv för dessa finansiella tillgångar. I not Finansiella instrument och risker beskrivs redovisade bruttovärden, förlustreserv samt värderingsmetoder för förväntade kreditförluster för var och en av dessa finansiella tillgångar efter kreditriskgraderingsgrader. Nedanstående tabell visar förändring i förväntade kreditförluster som har redovisats för finansiella tillgångar:

Förändringen i förlustreserven är främst hänförlig till förändring av omvärlden och större risker, även så har de fordringarna som ingår inte heller pant i lika stor omsättning, då det inte enbart innefattar lån till fastighetsprojekt.

Utlåningen värderas till VVVÖTR och förändringar i verkligt värde redovisas i övrigt totalresultat medan kreditreservering och ränteintäkter redovisas i resultaträkningen. Förändring i förlustreserv anges nedan.

	<u>Kollektiv bedömning</u> TSEK	<u>Individuell bedömning</u> TSEK	<u>Total</u> TSEK
<b>30 juni 2022</b>	- 310	0	- 310
Omvärderingsnetto av förlust	- 5 827	0	- 5 827
<b>30 juni 2023</b>	- 6 137	0	- 6 137

	2023-06-30	2022-06-30
<b>Placeringar i skuldinstrument värderade till VVVÖTR</b>		
Förlustreserv	-169	0
Lån	1 075	0
	<u>906</u>	<u>0</u>

**Finansiella tillgångar  
obligatoriskt värderade till  
VVRR**

Kapitalförsäkring	8 208	16 043
Lån	653	3 319
	<b>8 861</b>	<b>19 361</b>

**Finansiella tillgångar  
värderade till upplupet  
anskaffningsvärde**

Övrigt	1 000	1 000
Övriga lån	0	17 257
	<b>1 000</b>	<b>18 257</b>

<b>Summa placeringar</b>	<b>10 767</b>	<b>37 218</b>
--------------------------	---------------	---------------

**Kortfristiga fordringar**

	2023-06-30	2022-06-30
Skattefordran	85	
Momsfordran	1905	4 850
Korta lån	63 602	38 327
Förlustreserv	-6 061	-310
Övrigt	781	27 912
	<b>60 312</b>	<b>70 779</b>

**16. Innehav i intresseföretag**

Vid räkenskapsåret så var koncernen innehav 50 % av andelarna och rösterna i BoRARD Invest AB, 559320-6807. Det föreligger avtal som gör att koncernen inte kan klassa detta som ett dotterbolag och definieras där med som ett intressebolag.

	2022/2023
Redovisat värde 210630	2 911
Försäljning	-2 911
Inköp	13
Värdejustering	2 626
Redovisat värde 220630	<b>2 639</b>
Värdejustering	<b>0</b>
Redovisat värde 230630	<b>2 639</b>

## 17. Uppskjuten skatt

Följande är de mest väsentliga uppskjutna skatteskulderna och uppskjutna skattefordringarna som redovisas av koncernen och förändringar av dessa poster under innevarande och föregående rapportperiod:

	Materiella anläggnings- tillgångar	Immateriella tillgångar - rättigheter	Leasing avtal	Obes- kattade reserver	Omvärd- ering av finansiella tillgångar	Total
Per 30 juni 2021	-	6 274	-10 973	29 355	-862	23 794
Redovisat i resultatet	-583	-668	-2 076	-1 098	707	- 3 718
Redovisat i balansen	-9 405	11 928		9 825		12 348
Per 30 juni 2022	-9 988	17 534	-13 049	38 082	-155	32 424
Redovisat i resultatet	3		-3 083		-1 196	-4 276
Redovisat i balansen	-1 367	5 556		1 850		6 049
Per 30 juni 2023	-11 352	23 100	-16 132	39 932	-1 351	34 197

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder ska netto redovisas endast då det föreligger en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder, och de uppskjutna skattefordringarna och de uppskjutna skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av samma skattemyndighet och avser kvitta aktuella skatteskulder och skattefordringar genom nettobetalning. Förklaringen till den minskning i redovisat värde i uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder under innevarande år förklaras av att uppskjutna skatteskulder från nyttjanderättstillgångar har netto redovisats mot uppskjutna skattefordringar från leasingkulder. Föregående år redovisades uppskjuten skatt på nyttjanderättstillgångar respektive leasingkulder brutto i koncernens balansräkning. Följande uppställning visar uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder redovisade i rapport över finansiell ställning:

	2023-06-30	2022-06-30
Uppskjutna skatteskulder	54 762	55 617
Uppskjutna skattefordringar	20 565	23 193
	<b>34 197</b>	<b>32 424</b>

## 18. Kundfordringar

	2023-06-30	2022-06-30
Kundfordringar	39 961	36 957
Kundfordringar 1-30 dagar	-2 197	1 076
Kundfordringar 31-60 dagar	499	125
Kundfordringar 61-90 dagar	4 404	30
Kundfordringar 91- dagar	0	0
	<b>42 667</b>	<b>38 188</b>

## Kundfordringar

Genomsnittlig period för försäljning är 30 dagar. Ingen ränta appliceras på utestående kundfordringar utom ränta för försenad betalning.

Kundfordringarnas kreditreservering beräknas med en matris. Kundfordringarna aggregeras i två portföljer, statliga motparter och privatpersoner på grund av signifikant skilda kreditriskkaraktärer. De historiska förlusterna beräknas för respektive portfölj och justeras för framåtblickande och nuvarande faktorer i respektive portfölj. På grund av mixen mellan extremt låg risk i den statliga och en relativt hög risk i den jämförelsevis signifikant mindre privatportföljen, under 1,0% av totala andelen kundfordringar, blir den sammanvägda reserven helt oväsentlig och redovisas inte. Bedömningen följs upp löpande och skulle privatportföljen växa i andel omprövas beslutet.

Koncernen definierar fallissemang som att kundfordran är mer än 90 dagar sen. Koncernen skriver bort en kundfordring när det finns information som indikerar att kunden är i allvarliga ekonomiska svårigheter och det inte finns rimliga utsikter till återhämtning, t.ex. när kunden har ställts under likvidation eller har inlett konkursförfaranden eller när kundfordringarna är förfallna över två år, beroende på vad som inträffat tidigare. Inga av de kundfordringar som har skrivits bort omfattas av återvinningsaktiviteter.

## 19. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-06-30	2022-06-30
Förutbetalda hyror	14 663	13 453
Förutbetald ränta	8 009	6 308
Upplupna intäkter	44 846	41 689
Övriga förutbetalda kostnader	14 585	17 764
	<u>82 103</u>	<u>79 214</u>

### Upplupna intäkter

De upplupna intäkterna hänförs i allt väsentligt till den statliga portföljen. Reserven för förväntade kreditförluster värderas med samma modell som kundfordringarna med justering för löptid och andra skillnader. Reserven blir helt oväsentlig och redovisas inte. Bedömningen följs upp löpande. Det har inte skett några förändringar i beräkningsteknik eller signifikanta antagande under rapporteringsperioden.

## 20. Aktiekapital

	2023-06-30	2022-06-30
	Antal	Antal
10 000 stamaktier med kvotvärde SEK 10	10 000	10 000

Bolaget har ett aktieslag av stamaktier som har lika rätt till utdelning

## 21. Leverantörsskulder

	2023-06-30	2022-06-30
Leverantörsskulder	43 843	89 338

Leverantörsskulder består huvudsakligen av utestående belopp för inköp och löpande kostnader. Den genomsnittliga kreditperioden för inköp är 30 dagar. För de flesta leverantörer debiteras ingen ränta på leverantörsskulderna under de första 30 dagarna från fakturadatum. Därefter debiteras räntor på de utestående beloppen till olika räntor. Koncernen har policyer för finansiell riskhantering för att säkerställa att alla skulder betalas inom de förutbestämda kreditvillkoren.

Företagsledningen anser att det redovisade värdet på leverantörsskulder motsvarar deras verkliga värde.

## 22. Leasingskulder

	2023-06-30	2022-06-30
Löptidsanalys		
Inom ett år	258 513	232 595
Mellan ett och fem år	679 990	644 284
Senare än 5 år	607 850	643 211
	<u>1 546 353</u>	<u>1 520 089</u>
Klassificeras som:		
Långfristiga skulder	1 287 840	1 287 494
Kortfristiga skulder	258 513	232 595
	<u>1 546 353</u>	<u>1 520 089</u>

Koncernen eftersträvar långsiktighet avseende grundläggande förutsättningar att bedriva skola. Därför tecknas ofta långa hyresavtal avseende lokaler för skola där koncernen har för avsikt att driva skola utan bortre tidsparentes. Detta skapar långsiktighet både avseende marknadsposition samt avseende förädling av lokal etc. Effekten i och med IFRS 16 är att leasingskulderna blir den dominerande posten i balansrapportens halva för skulder och eget kapital. Koncernen bedömer att risken kopplat till leasingskulderna är mycket liten. För att minimera riskerna förvaltas hyresavtalen aktivt av koncernens fastighetsavdelning och följs upp på ledningsnivå.

## 23. Övriga kortfristiga skulder

	2023-06-30	2022-06-30
Källskatt och avgifter	41 565	40 650
Momsskuld	2 375	
Skuld lärlingsbidrag	40 387	
Övrigt	8 095	7 534
	<u>92 422</u>	<u>48 184</u>

## 24. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-06-30	2022-06-30
Förutbetalda intäkter	11 165	7 209
Upplupna löner	43 140	42 759
Upplupna sociala avgifter	36 348	34 718
Övriga upplupna kostnader	7 352	15 819
	<u>98 005</u>	<u>100 505</u>

## 25. Avsättningar

	<u>Utbildningsresa elever</u>	<u>Nedläggning skolor</u>	<u>Totalt</u>
Per 30 juni 2021	19 204	0	19 204
Förändring av avsättningar	-211	0	-211
Per 30 juni 2022	18 993	0	18 993
Förändring av avsättningar	-1 523	501	-1 022
Per 30 juni 2023	17 470	501	17 970

Elever som börjat på Thoren Business School innan 2023-06-30 har erbjudits möjligheten att åka på en business trip för att få ett globalt perspektiv från sin studietid. Resmål varierar utifrån respektive skolornas unika samarbeten med andra skolor runt om i världen. Efter studenten är hela världen en potentiell arbetsmarknad för våra elever där de kan fortsätta att utveckla sitt sociala entreprenörskap. För de elever som läser yrkesinriktning inom Yrkesgymnasiet erbjuds i stället utbildning till körkort för att öka attraktionen på arbetsmarknaden.

## 26. Förvärv av dotterföretag

### Under räkenskapsåret 2022/2023

#### ThorenGruppen AB

Den 2023-06-30 förvärvade koncernen 100% aktiekapitalet, och erhöll bestämmande inflytande över NBI i Sverige AB. NBI i Sverige AB förvärvades för att utöka koncernens verksamhet så den inkluderar yrkeshögskola.

Beloppen som redovisats för de identifierade förvärvade tillgångarna och skulderna specificeras i tabellen nedan.

	NBI i Sverige AB
Finansiella anläggningstillgångar	-
Materiella anläggningstillgångar	185
Omsättningstillgångar	4 448
Identifierbara immateriella tillgångar	11 932
Uppskjuten skatteskuld	-2 474
Kortfristiga skulder	- 2 982
Totalt identifierbara tillgångar	11 111
Goodwill	14 285
Total köpeskillning	25 396
Regleras genom:	
Likvida medel	25 396
Total ersättning överförd	25 396
Kassautflöde netto vid förvärv:	
Likvida medel	25 396
Avgår: förvärvade likvida medel	-1 139
	24 257

Det verkliga värdet av omsättningstillgångarna inkluderar kundfordringar om 0 TSEK, övriga kortfristiga fordringar om 1 117 TSEK samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om 2 189 TSEK. Den bästa uppskattningen per förvärvstidpunkten för de avtalade kassaflöden som inte väntas bli uppburna är 0 TSEK.

Goodwill om 14 285 TSEK uppkommen från förvärvet består av förväntade synergier, med bland annat samordnad administration som förväntas minska kostnaderna och den samlade personalstyrkan i företagen. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter är inkluderat i övriga externa kostnader samt kostnader för egen personal som uppgår sammantaget till ett mindre obetydligt belopp.

NBI i Sverige AB bidrog med 0 TSEK i nettoomsättning och 0 TSEK till koncernen årets resultat mellan förvärvstidpunkten och rapporteringsperiodens slut.

Om förvärvet av NBI i Sverige AB hade skett på den första dagen av räkenskapsåret, skulle koncernens nettoomsättning för året ökat med 18 324 TSEK och koncernens resultat varit - 235 TSEK sämre

ThorenGruppen AB

Den 2023-06-30 förvärvade koncernen 100% aktiekapitalet, och erhöll bestämmande inflytande över Handelsakademien i Göteborg AB. Handelsakademien i Göteborg AB förvärvades för att utöka koncernens verksamhet så den inkluderar yrkeshögskola.

Beloppen som redovisats för de identifierade förvärvade tillgångarna och skulderna specificeras i tabellen nedan.

	Handelsakademien i Göteborg AB
Finansiella anläggningstillgångar	-
Materiella anläggningstillgångar	739
Omsättningstillgångar	10 249
Identifierbara immateriella tillgångar	17 209
Uppskjuten skatteskuld	-3 575
Kortfristiga skulder	-1 885
Totalt identifierbara tillgångar	22 738
Goodwill	10 247
Total köpeskilling	32 985
Regleras genom:	
Likvida medel	32 985
Total ersättning överförd	32 985
Kassautflöde netto vid förvärv:	
Likvida medel	32 985
Avgår: förvärvade likvida medel	-6 600
	26 385

Det verkliga värdet av omsättningstillgångarna inkluderar kundfordringar om 109 TSEK, övriga kortfristiga fordringar om 84 TSEK samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om 3 457 TSEK. Den bästa uppskattningen per förvärvstidpunkten för de avtalade kassaflöden som inte väntas bli uppburna är 0 TSEK.

Goodwill om 10 247 TSEK uppkommen från förvärvet består av förväntade synergier, med bland annat samordnad administration som förväntas minska kostnaderna och den samlade personalstyrkan i företagen. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter är inkluderat i övriga externa kostnader samt kostnader för egen personal som uppgår sammantaget till ett mindre obetydligt belopp.

Handelsakademien i Göteborg AB bidrog med 0 TSEK i nettoomsättning och 0 TSEK till koncernen årets resultat mellan förvärvstidpunkten och rapporteringsperiodens slut.

Om förvärvet av Handelsakademien i Göteborg AB hade skett på den första dagen av räkenskapsåret, skulle koncernens nettoomsättning för året ökat med 26 442 TSEK och koncernens resultat varit 5 037 TSEK bättre.

## 27. Dotterföretag

Information om koncernens sammansättning vid rapportperiodens slut framgår nedan:

Dotterföretag	Säte och land	Andelen ägarintressen och andelen av de röstberättigande aktierna	
		2023-06-30	2022-06-30
		%	%
Thorens Datorhörna i Umeå AB	Umeå, Sverige	100	100
Thoren Arena AB	Umeå, Sverige	100	100
Astar AB	Umeå, Sverige	100	100
Thoren Framtid AB	Umeå, Sverige	100	100
Lärlingsgymnasiet i Sverige AB	Umeå, Sverige	100	100
Thoren Tillväxt AB (i)	Umeå, Sverige	91	91
UTB Centret AB	Umeå, Sverige	0	100
Upplöst via fusion under räkenskapsåret 22/2023			
Tillkomna genom fusion av UTB Centret AB under räkenskapsåret 2022/2023			
Täby Yrkesgymnasium AB	Umeå, Sverige	100	
Väsby Yrkesgymnasium AB	Umeå, Sverige	100	
Köpta under räkenskapsåret 2022/2023			
NBI i Sverige AB	Umeå, Sverige	100	
Handelsakademin i Göteborg AB	Umeå, Sverige	100	

Dotterföretag	Säte och land	Resultat som fördelats till dotterföretagets innehav utan bestämmande inflytande under rapporteringsperioden	
		2023-06-30	2022-06-30
		TSEK	TSEK
Thoren Tillväxt AB (i)	Umeå, Sverige	-2 078	-2 926
Total		-2 078	-2 926

Dotterföretag	Säte och land	Innehav utan bestämmande inflytande	
		2023-06-30	2022-06-30
		TSEK	TSEK
Thoren Tillväxt (i)	Umeå, Sverige	-158	1 924
Total		-158	1 924

i. Koncernen äger 91% utav det egna kapitalet i Thoren Tillväxt AB. Baserat på aktieägaravtalet mellan koncernen och andra investerare, har koncernen rätt att tillsätta och avsätta majoriteten av styrelseledamöterna i Thoren Tillväxt AB. De relevanta aktiviteterna i Thoren Tillväxt AB bestäms utav styrelsen baserat på majoritetsbeslut. Därigenom har ledningen i Koncernen konkluderat att Koncernen har kontroll över Thoren Tillväxt AB och Thoren Tillväxt AB har konsoliderats i dessa finansiella rapporter.

Ledningen bedömer att inget innehav utan bestämmande inflytande är väsentligt varför ingen vidare upplysning lämnas.

Det finns inga betydande begränsningar för koncernen att få åtkomst till eller använda tillgångar för att reglera koncernens skulder.

## Not 28 Uppgift om fusioner

Följande koncernföretag har fusionerats med Thorengruppen AB under räkenskapsåret 2022/2023.

Företagets namn	Org.nr	Fusionsdag
UTB Centret AB	556874-5391	2023-05-31

Överföring av räkenskaperna har skett per 2023-05-31. Tillgångar och skulder har intagits i det övertagande företaget till sina koncernmässiga värden.

Balansräkningar i sammandrag samt uppgift om nettoomsättning och rörelseresultat för respektive företag före fusionen presenteras nedan.

### UTB Centret AB

Immateriella anläggningstillgångar	0	Bundet eget kapital	50
Materiella anläggningstillgångar	0	Fritt eget kapital	619
Finansiella anläggningstillgångar	5 000	Obeskattade reserver	0
Varulager	0	Skulder till koncernföretag	4 257
Kortfristiga fordringar	14	Långfristiga skulder	0
Kortfristiga placeringar	0	Kortfristiga skulder	0
Kassa och bank	-73	Upplupna kostn och förutbet int	15
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 941</b>	<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>4 941</b>

Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr och rörelseresultatet till -34 Tkr.

## 29. Noter till rapport över kassaflöden

### Likvida medel

	2023-06-30	2022-06-30
Kassa och bank	126 617	99 211

Kassa och bank består av kassa och kortfristiga banktillgodohavanden med en löptid på tre månader eller mindre, efter avdrag för utestående checkräkningskrediter. Det redovisade värdet av dessa tillgångar är ungefär lika med dess verkliga värde. Likvida medel vid rapportperiodens slut som framgår av det konsoliderade kassaflödet kan stämmas av med posterna i rapporten över finansiell ställning som visas ovan.

### Förändring i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

Tabellen nedan visar förändringarna i koncernens skulder hänförliga till finansieringsverksamheten, vilket inkluderar både förändringar hänförliga till kassaflöden och förändringar som inte påverkar

kassaflöden. Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten är skulder för vilka kassaflödena har klassificerats, eller för vilka framtida kassaflöden kommer att klassificeras, som kassaflöden från finansieringsverksamheten i rapporten över kassaflöden.

	Ingående balans	Kassaflöde från finansiering (i)	Transaktioner som inte medför kassaflöde		
			Förvärv av dotterföretag	Nya leasingavtal	Utgående balans
<b>2022/2023</b>					
Banklån	106 109	3 891			110 000
Leasingskulder	1 520 089	-257 088		283 352	1 546 353
<b>Totala skulder från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 626 198</b>	<b>-277 835</b>		<b>478 808</b>	<b>1 646 353</b>
<b>2021/2022</b>					
Banklån	10 000	96 109			106 109
Leasingskulder	1 202 503	-188 058		505 644	1 520 089
<b>Totala skulder från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 212 503</b>	<b>-92 762</b>		<b>505 644</b>	<b>1 626 198</b>

- (i) Kassaflöden från banklån utgör nettot av likvid från upplåning och återbetalningar av upplåning i rapporten över kassaflöden.

### 30 Pensionsförpliktelser

Avgiftsbestämda pensionsplaner Koncernen tillhandahåller avgiftsbestämda pensionsplaner för anställda inom skolverksamheten. Planernas tillgångar hålls separat från koncernens tillgångar i fonder under förvaltarens kontroll. För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022/2023 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringarsom är tecknade i Alecta uppgår till 7,5 MSEK (2022 8,2 MSEK).

Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till 16 procent (2021: 16 procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår tillnormalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Premierna till Alecta fastställs genom antaganden om ränta, livslängd, driftskostnader och avkastningsskatt och är beräknad så att betalning av konstant premie till pensionstidpunkten räcker för hela målförmånen, som baseras på den försäkrades nuvarandepensionsmedförande lön, då ska vara intjänad. Det saknas ett fastställt regelverk för hur

underskott som kan uppkomma ska hanteras, men i första hand ska förluster täckas av Alectas kollektiva konsolideringskapital, och leder således inte till ökade kostnader genom höjda avtalade premier. Det saknas även regelverk för hur eventuella överskott eller underskott ska fördelas vid avveckling av planen eller företags utträde ur planen.

### 31. Finansiella instrument och risker

#### (a) Klasser och kategorier av finansiella instrument och deras verkliga värde

Nedan visas koncernens finansiella instrument enligt kategorierna i IFRS 9. För verkligt värde avser hierarkinivåerna 1 till 3 i vilken grad verkligt värde bygger på observerbara indata.

- Nivå 1 är noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten;
- Nivå 2 är de som härrör från andra indata än noterade priser som ingår i nivå 1 som är observerbara för tillgången eller skulden, antingen direkt (dvs som priser) eller indirekt (dvs härledda från priser); och
- Nivå 3 är de som härrör från värderingstekniker som inkluderar indata som inte är baserade på observerbara marknadsdata (icke observerbara indata eller egna antaganden).

2023-06-30

#### Redovisat värde

	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		Nivå			
	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde över totalresultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	1	2	3	Summa
Kassa och bank			126 617						
Långfristiga fordringar och investeringar i egenkapitalinstrument	115 129	0	1 653			30 259		84 870	115 129
Kortfristiga fordringar	5 523	52 016	0					57 539	57 539
Kundfordringar och andra finansiella fordringar			42 667						
Upplupna intäkter			44 846						
Upplåning					113 527				
Leasing-skulder					1 287 840				
Leverantörs-skulder och andra finansiella skulder					43 843				

2022-06-30

## Redovisat värde

	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder			Nivå			
	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde över totalresultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	1	2	3	Summa	
Kassa och bank			99 211							
Långfristiga fordringar och investeringar i egenkapitalinstrument	134 762		18 257			49 903		81 607	131 510	
Kortfristiga fordringar	16 477	21 540	11 222					38 017	38 017	
Kundfordringar och andra finansiella fordringar			31 955							
Kortfristiga placeringar	49 046							49 046	49 046	
Upplupna intäkter			46 799							
Upplåning					10 000					
Leasing-skulder					1 323 820					
Leverantörs skulder och andra finansiella skulder					89 338					

**(a)(i) Verkligt värde på koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde på återkommande basis**

Vissa av koncernens finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas till verkligt värde vid slutet av varje rapporteringsperiod. Nedanstående tabell innehåller information om hur verkliga värden på dessa finansiella tillgångar och finansiella skulder fastställs (särskilt värderingstekniken (erna) och indata som används).

Finansiella tillgångar/finansiella skulder	Värderingstekniker och indata	Signifikanta icke observerbara indata	Känslighet vid en förändring i faktorn
Utlåning	Avkastningsvärdeansats. Diskontering av framtida kontraktsevenliga kassaflöden med ränta och kreditmarginal (marknadsräntan) på balansdagen	Räntekurvor och marginaler	Förändringar har för närvarande ingen påverkan på verkligt värde då löptiderna understiger 12 månader.
Investeringar i onoterade papper	Bolagen värderas i första hand utifrån senaste genomförda investeringsrunda där externa investerare deltagit.  I takt med att tiden mellan senaste investeringsrundan och värderingstillfället ökar eller andra väsentliga bolagsspecifika händelser inträffar så justeras värderingarna med hjälp av hur multiplar från liknande noterade bolag förändrats. Här beaktas skillnader i storlek, tillväxt samt skillnaden i kapitalanskaffning mellan noterad och onoterad miljö.	För bolag i tidiga faser med hög tillväxt används primärt en multipel på årsuppräknad omsättning: 15-20	En ökning av multiplern med 5, allt annat lika, ger en värdeökning om 18%



Det fanns inga överföringar mellan nivå 1 och 2 under det aktuella eller tidigare året.

**(a)(ii) Avstämning av värderingar av verkligt värde i nivå 3 av finansiella instrument**

Nedanstående tabell innehåller aktier och fordringar i onoterade bolag som redovisas i nivå 3.

	Eget kapitalinvesteringar– onoterade finansiella instrument	Kortfristiga fordringar	Kortfristiga placeringar
	SEK		
1 juli 2022	81 607	38 017	49 046
Summa vinst eller förlust:			
– I resultaträkning	- 9 337	-7 211	957
Inköp	61 952	39 426	43 100
Nedskrivningar		-17 100	-691
Omklassificeringar	-	19 296	-944
Försäljningar	- 69 000	-14 889	-75 452
30 juni 2023	<b>73 183</b>	<b>57 539</b>	<b>16 016</b>

**(b) Riskhanteringsstrategi**

Styrelsen delegerar hanteringen till koncernens ekonomifunktion genom en finanspolicy samt till styrelsen i Thoren Tillväxt AB vad gäller riskhanteringen i placeringsportföljen samt placering av överskottslikviditet. Riskhanteringen i Thoren Tillväxt utgår ifrån en placeringsguide. All annan riskhantering hanteras av koncernens ekonomifunktion.

Såväl ekonomifunktionen som Thoren Tillväxt rapporterar kvartalsvis policyefterlevnad och finansiella risker till styrelsen.

**(c) Marknadsrisk**

Koncernens verksamhet utsätts främst för finansiella risker i förändringar i räntor på upplåningen.

Det har inte skett någon förändring av koncernens exponering för marknadsrisker eller hur dessa risker hanteras och mäts.

**(c)(i) Valutarisk**

Koncernen utsätts för valutarisk i form av utlåning i EUR. Tillgångarnas belopp uppgår till 0,3 MEUR och om EUR/SEK-kursen rör sig med 10 % blir den totala resultateffekten 0,341 MSEK.

**(c)(ii) Ränteriskhantering**

**Ränterisk känslighetsanalys**

Ränterisken finns primärt i Thoren Tillväxts utlåningsportföljer. Ränterisken följs löpande upp och exponeringen uppgår till 66 MSEK (37) MSEK. På grund av fasta räntor och att löptiden på

tillgångarna i allt väsentligt understiger ett år samt att många tillgångar avyttras leder ränteförändringar inte till någon väsentlig påverkan.

#### **(c)(iv) Andra prISRISKEr**

Koncernen är exponerad för aktiekursrisker till följd av aktieinvesteringar.

#### **Känslighetsanalys för aktiekursrisk**

Känslighetsanalyserna nedan har fastställts utifrån exponeringen för aktiekursrisker på balansdagen.

Om aktiekurserna hade varit 10% procent högre/lägre skulle nettovinsten för året som slutade den 30 juni 2023 skulle öka/minska med 10,6 MSEK (2022: ökning/minska med 11,5 MSEK).

De metoder och antaganden som använts vid upprättandet av känslighetsanalysen ovan har inte förändrats väsentligt från föregående år.

#### **(d) Kreditriskhantering**

För att minimera den finansiella kreditrisken har koncernen antagit en policy att endast använda finansiella motparter med god rating och har satt upp limiter per motpart.

För den operativa kreditrisken hanteras frågan inom försäljningsavdelningen. Innan en ny kund godkänns används ett externt kreditbedömningssystem för att bedöma den potentiella kundens kreditkvalitet och definierar kreditlimiter för kunden. Kundernas limiter och betyg granskas och godkänns två gånger per år av riskhanteringskommittén. 80 % av kundfordringarna har den bästa kreditbetyg som kan hänföras till det externa kreditbetygssystem som används av koncernen.

Kreditgodkännanden och andra övervakningsprocesser finns också för att säkerställa att uppföljningsåtgärder vidtas för att återkräva förfallna skulder. Vidare granskar koncernen återvinningsvärdet för varje kundfordring och skuldinvestering på individuell basis i slutet av rapporteringsperioden för att säkerställa att tillräckligt med underskott tas för icke återvinningsbara belopp. I detta avseende anser koncernens styrelseledamöter att koncernens kreditrisk hanteras.

Kreditrisken på likvida medel är begränsad eftersom motparterna är banker med hög kreditvärdighet tilldelade av internationella kreditvärderingsinstitut. En analys av sannolikheten för fallissemang samt de utestående beloppen leder på grund av starka motparter och mycket korta löptider till att kreditreserven blir helt oväsentlig.

#### **(d)(ii) Koncernens kreditriskexponering**

Per den 30 juni 2023 är koncernens maximala exponering för kreditrisk utan att ta hänsyn till säkerheter 281 MSEK.

Koncernen har säkerheter så som pant i fastigheter på de utlåningsbelopp som avser byggprojekt. Vid årsskiftet uppgår beloppet till 28 MSEK.

#### **(e) Likviditetsriskhantering**

Likviditetsrisk innebär risken att inte kunna möta sina åtaganden på grund av bristande likviditet. Koncernen hanterar likviditetsrisk genom att upprätthålla tillräckliga reserver, bankfaciliteter och checkräkningskrediter, genom att kontinuerligt övervaka prognoser och faktiska kassaflöden och genom att matcha löptidsprofilerna för finansiella tillgångar och skulder. Nedan redogörs för ytterligare outnyttjade anläggningar som koncernen har till sitt förfogande för att ytterligare minska likviditetsrisken.

Nedanstående tabeller beskriver koncernens återstående avtalsenliga löptid för dess finansiella skulder inklusive derivat med överenskomna återbetalningsperioder. Tabellerna har upprättats baserat på de odiskonterade kassaflödena på förfalldatum då koncernen blir skyldig att betala. Tabellen innehåller både ränta och kassaflöden. I den utsträckning ränteflödena är rörlig ränta används samma ränta som på balansdagen för hela löptiden.

Den avtalsenliga löptiden baseras på det tidigaste datum då koncernen kan bli skyldig att betala.

Likviditetsreserven definieras som likvida medel och outnyttjade faciliteter och uppgår till 127 Mkr på balansdagen. Den långfristiga likviditetsrisken hanteras genom löpande likviditetsprognoser som uppdateras på årsbasis.

	Upp till 1 månad	1-3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	1-2 år	2-5 år	5+ år	Summa	Redovisade värde
	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
<b>30 juni 2023</b>								
Leverantörsskulder och andra skulder	43 843		110 000	3 527			157 370	157 370
Leasingskulder	21 543	43 086	193 885	169 998	509 993	607 849	1 546 353	1 546 353
Ränta på räntebärande instrument		539					539	539
<b>Summa:</b>	<b>65 386</b>	<b>43 625</b>	<b>303 885</b>	<b>173 525</b>	<b>509 993</b>	<b>607 849</b>	<b>1 704 263</b>	<b>1 704 263</b>
<b>30 juni 2022</b>								
Leverantörsskulder och andra skulder	89 338			96 109	10 000		195 447	195 447
Leasingskulder	19 383	38 766	174 446	161 071	483 212	643 211	1 520 089	1 520 089
Ränta på räntebärande instrument		513					513	513
<b>Summa:</b>	<b>108 721</b>	<b>39 279</b>	<b>174 446</b>	<b>257 180</b>	<b>493 212</b>	<b>643 211</b>	<b>1 716 049</b>	<b>1 716 049</b>

## 32. Eventualförpliktelser

	2023-06-30	2022-06-30
Fastighetsinteckningar	6 436	6 436
Företagsinteckningar	26 057	20 307
Hyresgaranti	18 067	24 835
Eventualförpliktelser	0	1 500
Övrigt	3 000	3 794
	<b>53 560</b>	<b>53 645</b>

Fastighetsinteckningar avser avyttrat bolag, och därmed har denna inteckning övergått till det förvärvade bolaget, innehållande fastighet som hade funktion som huvudkontor. Företagsinteckning är knuten till kontoförande bank som en säkerhet. Av beloppen i hyresgaranti avser majoriteten nyöppnade skolan i Solna, där flera av koncernens verksamheter är inhysta.

### 33. Händelser efter rapportperioden

Under 2022/23 genomförde ThorenGruppen koncernövergripande satsningar på utveckling och kvalitetssäkring av samtliga verksamheter. Detta arbete fortsätter även 2023/24 med flera viktiga utvecklingsprojekt för att förbättra måluppfyllelsen, det systematiska kvalitetsarbetet och utveckla ledarskapet. Kvalitetssatsningen är en investering för att ge skolorna en långsiktig kvalitetshöjning som gör skolorna än mer konkurrenskraftiga och attraktiva.

Under 2022/23 kunde vi se kraftigt ökade hyror i januari 2023 på grund av KPI-ökningen (+10,9%) under 2022, vilket inte hittills givit någon effekt i ökad skolpeng. Vi kan nu se att nästa års KPI-ökning blir 6,5% i januari 2024, dock kan vi denna gång hoppas att de hittills alltför låga höjningarna av skolpengen får en effekt i januari 2024 och kan kompensera för höjningen av hyrorna i januari 2024. Prognosen är framåt att den lägre ökningen av KPI-indexet under hösten 2023 gör att vi troligtvis kan se klart lägre höjningar av hyran från 1 januari 2025 och framåt.

Efter årsbokslutet var klart, inkom slutsumman för förvärven av Handelsakademin i Göteborg AB och NBI i Sverige AB, vilket tillsammans uppgick till 59 420 tkr. Detta har ej tagits upp i bokföringen eller i noten för Förvärv. Detta kommer bokföras 2023/2024 och innebär en ökning av anskaffningsvärdet i ThorenGruppen AB med totalt 1 038 tkr.

Efter räkenskapsårets utgång har en motpart till Thoren Tillväxt AB försatts i konkurs. Befarad förlust är ur dotterbolagets perspektiv väldigt betydande då säkerheter saknas. Spannet sträcker sig från noll till trettiosex miljoner kronor. Bolaget arbetar aktivt med att minimera förlusten. Den kommer sannolikt att påverka koncernens resultat med viss effekt kommande år.

I övrigt finns inga väsentliga händelser finns att rapportera

### 34. Transaktioner med närstående

Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner mellan företaget och dess dotterbolag som är närstående har eliminerats vid upprättande av konsolideringen och redovisas inte i denna not. Transaktioner mellan koncernen och övriga närstående bolag presenteras nedan.

#### *Handelstransaktioner*

Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner mellan företaget och dess dotterbolag som är närstående har eliminerats vid upprättande av konsolideringen och redovisas inte i denna not. Transaktioner mellan koncernen och övriga närstående bolag presenteras nedan.

#### *Handelstransaktioner*

Under året har inga koncernföretag ingått några transaktioner med närstående parter som inte ingår i koncernen.

#### ***Ersättningen till nyckelpersoner i ledande ställning***

Ersättningen till företagsledningen, som är koncernens viktigaste nyckelpersoner i ledande ställning, presenteras ovan i not Ersättningar till anställda.

Utöver lön och arvode så har styrelseledamoten Maria Bergstén fakturerat från eget bolag 81 TSEK för arbete med hållbarhetsrapporten och hållbarhetsarbete.

Utöver lön och arvode har bolag där Ola Rönnqvist är delägare fakturerat 1614 tsek för tjänster. Transaktionerna är baserat på marknadsmässiga villkor.

## Moderföretagets rapport över totalresultat

	Not	2022-07-01- 2023-06-30	2021-07-01- 2022-06-30
Intäkter	2	922 452	926 436
Övriga rörelseintäkter	3	31 128	28 521
Råvaror och förnödenheter		-73 170	-72 266
Övriga externa kostnader	4,5	-286 116	-259 488
Personalkostnader	6	-508 948	-478 690
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		-20 147	-17 174
Övriga rörelsekostnader		-37	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>65 162</b>	<b>127 339</b>
Resultat från andelar i koncernföretag		-8 200	
Resultat från övriga värdepapper och fordringar		363	
Ränteintäkter och liknande intäkter	7	203	52
Räntekostnader och liknande kostnader	8	-89	-126
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>57 439</b>	<b>127 265</b>
Förändring av koncern- & kommissionsbidrag		9 229	41 238
Bokslutsdispositioner	9	-10 765	-45 540
<b>Resultat före skatt</b>		<b>55 903</b>	<b>122 963</b>
Inkomstskatt	10	-15 754	-27 421
<b>Årets resultat</b>		<b>40 149</b>	<b>95 542</b>
Övrigt totalresultat		0	0
<b>Årets totalresultat</b>		<b>40 149</b>	<b>95 542</b>

## Moderföretagets balansräkning

	Not	2023-06-30	2022-06-30
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och andra immateriella tillgångar	11	17 476	-
Goodwill	12	10 804	-
		<u>28 280</u>	<u>-</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	13	16 031	17 939
Nedlagda utgifter på annans fastighet		37 875	31 841
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		-	4 983
		<u>53 906</u>	<u>54 763</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	14	151 068	110 668
Fordringar hos koncernföretag		181 000	150 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1 000	1 319
Andra långfristiga fordringar		19 165	19 067
Uppskjuten skatt	15	8 254	7 591
		<u>360 487</u>	<u>288 643</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>442 673</b>	<b>343 406</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	16	13 238	12 987
Fordringar hos koncernföretag		200 410	284 967
Aktuell skattefordran		15 255	-
Övriga fordringar	17	341	5 791
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	56 354	54 192
		<u>285 598</u>	<u>357 936</u>
<b>Likvida medel</b>	19	<b>111 961</b>	<b>72 200</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>840 232</b>	<b>773 542</b>

<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	20	100	100
Reservfond		20	20
		120	120
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel		439 996	356 960
Årets resultat		40 149	95 542
		488 345	452 502
<b>Summa eget kapital</b>		<b>480 265</b>	<b>452 622</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	21	<b>181 000</b>	<b>170 235</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	15	3 600	
Övriga avsättningar	22	17 686	18 993
		21 286	18 993
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	23	18 820	32 804
Skulder till koncernföretag		43 537	32 998
Aktuella skatteskulder		-	8 290
Övriga kortfristiga skulder	24	58 785	22 586
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	36 539	35 013
		157 681	131 691
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>840 232</b>	<b>773 542</b>

## Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 juli 2021	100	20	241 679	125 281	367 080
Disposition av fg års resultat			125 281	-125 281	
Årets resultat				95 542	95 542
Summa övrigt totalresultat:					
<b>Summa totalresultat</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>366 960</b>	<b>95 542</b>	<b>462 622</b>
<b>Transaktioner med ägare:</b>					
Utdelningar			-10 000		-10 000
<b>Summa transaktioner med ägare</b>			<b>-10 000</b>		<b>-10 000</b>
<b>Utgående balans 30 juni 2022</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>356 960</b>	<b>95 542</b>	<b>452 622</b>

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 juli 2022	100	20	356 960	95 542	452 622
Disposition av fg års resultat			95 542	-95 542	
Fusionsresultat			-2 540		-2 540
Årets resultat				40 149	40 149
Summa övrigt totalresultat:					
<b>Summa totalresultat</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>449 996</b>	<b>40 149</b>	<b>490 265</b>
<b>Transaktioner med ägare:</b>					
Utdelningar			-10 000		-10 000
<b>Summa transaktioner med ägare</b>			<b>-10 000</b>		<b>-10 000</b>
<b>Utgående balans 30 juni 2023</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>439 996</b>	<b>40 149</b>	<b>480 265</b>

## Moderföretagets kassaflödesanalys

	Not	2022/2023	2021/2022
<b>Rörelseresultat</b>		<b>65 162</b>	<b>127 339</b>
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster:			
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		20 147	17 174
Rearesultat		105	
Årets avsättningar		-1 307	-211
Koncernbidrag		-14	0
Resultat från andelar/värdepapper		363	0
Erhållen ränta		203	52
Erlagd ränta		-89	-841
Betald inkomstskatt		-40 402	-37 936
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>44 168</b>	<b>105 577</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning/(ökning) av kundfordringar		-251	2 500
Minskning/(ökning) av övriga kortfristiga fordringar		104 741	-86 198
Ökning/(minskning) av leverantörsskulder		-13 595	12 978
Ökning/(minskning) av övriga kortfristiga skulder		35 923	-4 622
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>170 986</b>	<b>30 235</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-16 064	-11 866
Förändring av finansiella tillgångar		-47 000	20 000
Avyttring av finansiella tillgångar		220	-427
Förvärv av dotterbolag		-58 380	-69 989
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-121 224</b>	<b>-62 282</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-10 000	-10 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-10 000</b>	<b>-10 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>39 761</b>	<b>-42 047</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>72 200</b>	<b>114 247</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	20	<b>111 961</b>	<b>72 200</b>

## Moderföretagets noter

### 1. Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för moderföretaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderföretaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen.

Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

#### *Klassificering och uppställningsformer*

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman.

Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst presentationen av eget kapital.

#### *Leasingavtal*

Moderföretaget som är leasetagare tillämpar undantagen från IFRS 16 och redovisar leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Moderföretaget redovisar utgifter för utveckling av en immateriell tillgång som en kostnad i den period den inträffar.

#### *Dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas i resultaträkningen när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Villkorade köpeskillingar redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de kommer att utfalla. Om det i efterföljande perioder visar sig att den initiala bedömningen behöver revideras justeras anskaffningsvärdet.

#### *Finansiella instrument*

Moderföretaget tillämpar inte IFRS 9. I stället tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen. Det innebär att finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar tillämpas principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering enligt IFRS 9, se principer för koncernen. Vid bedömning och beräkning av nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar som redovisas som anläggningstillgångar tillämpas principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 när så är möjligt. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Principer för inbokning och bortbokning av finansiella instrument motsvarar de som tillämpas för koncernen och som beskrivs ovan.

#### *Koncernbidrag och aktieägartillskott*

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren.

## 2. Intäkter från avtal med kunder

Moderföretaget erhåller sina intäkter från avtal med kunder genom överföring av tjänster över tid från följande större intäktströmmar.

Uppdelning av intäkter	Totalt Moderbolaget
<b>2022/2023</b>	
Utbildningsintäkter	874 649
varav skolpeng	874 649
varav vuxenutbildning	
Övrigt	47 803
<b>Totalt</b>	<b>922 452</b>
<b>Uppdelning av intäkter</b>	
<b>Totalt Moderbolaget</b>	
<b>2021/2022</b>	
Utbildningsintäkter	884 585
varav skolpeng	884 585
varav vuxenutbildning	
Övrigt	41 851
<b>Totalt</b>	<b>926 436</b>

ThorenGruppen AB tillämpar det praktiska undantaget för prestationsåtaganden som är en del av ett avtal som har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år och upplyser därför inte om transaktionspris som allokeras till återstående prestationsåtaganden.

Nedan presenteras Moderbolagets avtalssaldon. ThorenGruppen AB presenterar avtalstillgångar som förutbetalda kostnader och upplupna intäkter och avtalsskulder som upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i moderbolagets balansräkning.

Avtalssaldon	2023-06-30	2022-06-30
<i>Avtalstillgångar</i>		
Utbildningsintäkter	9 880	9 706
varav skolpeng	9 880	9 706
varav vuxenutbildning		
	9 880	9 706
<i>Avtalsskulder</i>		
Utbildningsintäkter	125	1 669
varav skolpeng	125	1 669
varav vuxenutbildning	0	0
	125	1 669

Utbildningsintäkter består av upparbetad ej erhållen intäkt och avtalsskulder består av erhållen intäkt ej upparbetad.

Variation gällande avtalsskulder mellan räkenskapsåren gällande skolpeng beror på när kommuner och stat betalar ut ersättning vid årsbokslutsdagen. Vissa kommuner betalar ut ersättning i förskott inför semesterperioder.

Tabellen nedan visar hur mycket av de redovisade intäkter under året som är hänförliga till skuldsaldo i början av perioden för avtalsskulder.

	2022/2023	2021/2022
Utbildningsintäkter	1 669	3 235
varav skolpeng	1 669	3 235
varav vuxenutbildning		

### 3. Övriga rörelseintäkter

Statliga bidrag presenteras i Moderföretagets resultaträkning som övriga rörelseintäkter.

	2022/2023	2021/2022
Lönebidrag	2 631	2 346
Karriärtjänst	6 873	5 719
Lärlönelyftet	11 976	11 807
Övriga statliga bidrag	5 643	6 695
Kompensation höga sjuklönekostnader	35	901
Bidrag för internationellt samarbete	3 036	560
Övrigt	934	493
<b>Totalt</b>	<b>31 128</b>	<b>28 521</b>

### 4. Ersättning till revisorer

	2022/2023	2021/2022
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	874	514
Övriga tjänster	172	831
	1 046	1 345
Grant Thornton		
Skatterådgivning	11	33
	11	33
<b>Totalt</b>	<b>1 057</b>	<b>1 378</b>

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Med övriga tjänster avses rådgivning kring IFRS och övrig skatterådgivning

### 5. Leasing

Moderbolaget är leasetagare genom leasingavtal avseende lokaler, bilar, IT-utrustning och kontorsutrustning. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter avseende leasingavtal uppgår i Moderbolaget till 169 989 (152 404) TSEK. Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt följande:

	2023-06-30	2022-06-30
Löptidsanalys		
Inom ett år	131 787	152 024
Mellan ett och fem år	380 346	466 405
Senare än 5 år	338 367	403 030
	<u>850 500</u>	<u>1 021 459</u>

## 6. Ersättning till anställda

Se koncernens not ovan avseende ersättningar till anställda.

## 7. Ränteintäkter och liknande intäkter

	2022/2023	2021/2022
Ränteintäkter	203	52
<b>Totalt</b>	<u>203</u>	<u>52</u>

## 8. Räntekostnader och liknande kostnader

	2022/2023	2021/2022
Räntekostnader	-89	-126
<b>Totalt</b>	<u>-89</u>	<u>-126</u>

## 9. Bokslutsdispositioner

	2022/2023	2021/2022
Lämnat koncernbidrag	-14	-4 912
Erhållet kommissionsbidrag	58 088	69 359
Lämnat kommissionsbidrag	-48 845	-23 209
Delsumma	<u>9 229</u>	<u>41 238</u>
Förändring av periodiseringsfond	-11 465	-42 240
Förändring av överavskrivningar	700	-3 300
Delsumma	<u>-10 765</u>	<u>-45 540</u>
<b>Totalt</b>	<u>-1 536</u>	<u>-4 302</u>

## 10. Inkomstskatt

	2022/2023	2021/2022
Aktuell skatt	-16 856	-35 012
Uppskjuten skatt	1 102	7 591
<b>Totalt</b>	<u>-15 754</u>	<u>-27 421</u>

## Avstämning årets skattekostnad

	2022/2023	2021/2022
Redovisat resultat före skatt	55 903	122 963
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 20,6 %	-11 516	-25 330
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 400	-1 438
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	15	0
Ränta periodiseringsfond	-853	-291
Justering skatt fg år	0	-362
<b>Årets redovisade skattekostnad</b>	<b>-15 754</b>	<b>-27 421</b>

## 11. Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	Balanserade utgifter för utvecklingsar- beten	Varumärken samt liknande rättigheter	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Per 30 juni 2021	4 235	-	4 235
Inköp	0	-	-
Per 30 juni 2022	4 235	-	4 235
Anskaffat genom fusion		19 606	19 606
Per 30 juni 2023	<b>4 235</b>	<b>19 606</b>	<b>23 841</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar</b>			
Per 30 juni 2021	-4 126	-	-4 126
Årets avskrivning	-109	-	-109
Per 30 juni 2022	-4 235	-	-4 235
Årets avskrivning	0	-2 130	-2 130
Per 30 juni 2023	<b>-4 235</b>	<b>-2 130</b>	<b>-6 365</b>
<b>Redovisat värde</b>			
Per 30 juni 2023	<b>0</b>	<b>17 476</b>	<b>17 476</b>
Per 30 juni 2022	0	-	0

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten skrivs av på 3 år. Varumärken skrivs av på fem år och Rättigheter på 20 år.

## 12. Goodwill

	Goodwill	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>		
Per 30 juni 2021	0	0
Per 30 juni 2022	0	0
Anskaffat genom fusion	12 004	12 004
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>12 004</b>	<b>12 004</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar</b>		
Per 30 juni 2021	0	0
Årets avskrivning	0	0
Per 30 juni 2022	0	0
Årets avskrivning	-1 200	-1 200
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>-1 200</b>	<b>-1 200</b>
<b>Redovisat värde</b>		
Per 30 juni 2023	10 804	10 804
Per 30 juni 2022	0	0

Goodwill skrivs av på 10 år.

## 13. Materiella anläggningstillgångar

	Inventarier, verktyg och installationer	Nedlagda utgifter på annans fastighet	Pågående nyanläggning	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>				
Per 30 juni 2021	40 443	93 918	2 442	137 588
Investeringar	7 060	4 807	7 688	19 555
Avyttringar och utrangeringar	-418	-4 087	-	-4 505
Omklassificeringar			-5 147	-5 147
Per 30 juni 2022	47 085	94 637	4 983	147 491
Investeringar	5 498	10 566	11 109	27 173
Avyttringar och utrangeringar	-419	-1 674	-	-2 093

Omklassificeringar		4 983	-16 092	-11 109
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>52 948</b>	<b>108 512</b>	<b>0</b>	<b>161 460</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar</b>				
Per 30 juni 2021	-22 533	-56 814	0	-80 131
Återförda	212	4 258		4 470
avskrivningar på avyttringar och utrangeringar			0	
Avskrivningar	-6 825	-10 240	0	-17 065
Per 30 juni 2022	-29 146	-62 796	0	-92 726
Återförda	317	1 674	0	1 991
avskrivningar på avyttringar och utrangeringar				
Avskrivningar	-7 303	-9 515		-16 818
<b>Per 30 juni 2023</b>	<b>-36 916</b>	<b>-70 637</b>	<b>0</b>	<b>-107 553</b>
<b>Redovisat värde</b>				
Per 30 juni 2023	16 031	37 875	0	53 907
Per 30 juni 2022	17 939	31 841	4 983	54 763

Per den 30 juni har moderbolaget inte ingått avtalsenliga åtaganden att förvärva materiella anläggningstillgångar.

#### 14. Andelar i koncernföretag

	2023-06-30	2022-06-30
<b>Anskaffningsvärden</b>		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden per 1 juli	110 668	39 963
Anskaffning	58 381	70 705
Fusion	-25 781	0
Aktieägartillskott, villkorat	16 000	0
Nedskrivning	-8 200	
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>151 068</b>	<b>110 668</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>151 068</b>	<b>110 668</b>

#### Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Org.nr	Säte	Kapitalandel	Antal andelar
Thorens Datorhörna i Umeå AB	556715-0718	Umeå	100%	1 000
Thoren Arena AB	556801-6983	Umeå	100%	1 000
Tekniska Gymnasiet i Sverige AB	556890-2653	Umeå	100%	500
Astar AB	556614-8093	Umeå	100%	1 000
Thoren Framtid AB	556749-7051	Umeå	100%	2 046
Thoren Tillväxt AB	556715-1062	Umeå	91%	910
Lärlingsgymnasiet i Sverige AB	556762-8176	Umeå	100%	4 000
IEAB International Education AB	556726-5979	Umeå	100%	2 500
Köpta under räkenskapsåret 2022/2023				
NBI i Sverige AB	556613-4580	Umeå	100%	10 000
Handelsakademin i Göteborg AB	556509-4405	Umeå	100%	640
Tillkomna genom fusion av UTB Centret AB under räkenskapsåret 2022/2023				
Täby Yrkesgymnasium AB	556262-9179	Umeå	100%	100
Väsby Yrkesgymnasium AB	556808-9246	Umeå	100%	100

#### Redovisat värde

Företagets namn	2023-06-30	2022-06-30
Thorens Datorhörna AB	100	100
Thoren Arena AB	100	100
Tekniska Gymnasiet i Sverige AB	50	50
Astar AB		
Thoren Framtid AB	20 500	20 500
Thoren Tillväxt AB	7 891	91
Lärlingsgymnasiet i Sverige AB	19 122	19 122
UTB Centret AB (fusionerad 2023-05-31)		30 781
IEAB International Education AB	39 923	39 923
Täby Yrkesgymnasium AB (genom fusion 23-05-31)	3 000	
Väsby Yrkesgymnasium AB (genom fusion 23-05-31)	2 000	
Handelsakademin i Göteborg AB	32 985	
NBI i Sverige AB	25 396	
<b>Redovisat värde</b>	<b>151 068</b>	<b>110 668</b>

## 15. Uppskjuten skatt

Följande är de mest väsentliga uppskjutna skattefordringarna som redovisas av Moderbolaget och förändringar av dessa poster under innevarande och föregående rapportperiod:

	Avsättningar avseende förbättringsåtgärder på annans fastighet	Avsättningar avseende goodwill	Total
Per 30 juni 2021	-	-	-
Redovisat i resultatet	7 591	-	7 591
Per 30 juni 2022	7 591	-	7 591
Uppskjuten skatt övertagen vid fusion		-4 039	-4 039
Redovisat i resultatet	663	439	1 102
Per 30 juni 2023	8 254	-3 600	4 654

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder ska nettoredovisas endast då det föreligger en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder, och de uppskjutna skattefordringarna och de uppskjutna skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av samma skattemyndighet och avser kvitta aktuella skatteskulder och skattefordringar genom nettobetalning. Följande uppställning visar uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder redovisade i rapport över finansiell ställning.

	2023-06-30	2022-06-30
Uppskjutna skatteskulder	-3 600	0
Uppskjutna skattefordringar	8 254	7 591
	<u>4 654</u>	<u>7 591</u>

## 16. Kundfordringar

	2023-06-30	2022-06-30
Kundfordringar ej förfallet	12 592	11 750
Kundfordringar 1-30 dagar	181	1 202
Kundfordringar 31-60 dagar	446	25
Kundfordringar 61-90 dagar	19	10
Kundfordringar 91- dagar	0	0
	<u>13 238</u>	<u>12 987</u>

### Kundfordringar

Genomsnittlig period för försäljning är 30 dagar. Ingen ränta appliceras på utestående kundfordringar utom ränta för försenad betalning.

Kundfordringarnas kreditreservering beräknas med en matris. Kundfordringarna aggregeras i två portföljer, statliga motparter och privatpersoner på grund av signifikant skilda kreditriskkaraktärer. De historiska förlusterna beräknas för respektive portfölj och justeras för framåtblickande och nuvarande faktorer i respektive portfölj. På grund av mixen mellan extremt låg risk i den statliga och en relativt hög risk i den jämförelsevis mycket mindre privatportföljen, under 1,0% av totala andelen kundfordringar, blir den sammanvägda reserven helt oväsentlig och redovisas inte. Bedömningen följs upp löpande och skulle privatportföljen växa i andel omprövas beslutet.

Koncernen definierar fallissemang som att kundfordran är mer än 90 dagar sen. Koncernen skriver bort en kundfordring när det finns information som indikerar att kunden är i allvarliga ekonomiska svårigheter och det inte finns rimliga utsikter till återhämtning, till exempel när kunden har ställts under likvidation eller har inlett konkursförfaranden eller när kundfordringarna är förfallna över två år, beroende på vad som inträffat tidigare. Inga av de kundfordringar som har skrivits bort omfattas av återvinningsaktiviteter.

## 17. Övriga fordringar

	2023-06-30	2022-06-30
Skattefordran	43	1 982
Övrigt	298	3 809
	<u>341</u>	<u>5 791</u>

## 18. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-06-30	2022-06-30
Förutbetalda hyreskostnader	34 442	32 137
Upplupna intäkter	9 880	9 706
Förutbetalda leasingavgifter	3 441	3 328
Övriga förutbetalda kostnader	8 590	9 021
	<u>56 354</u>	<u>54 192</u>

### Upplupna intäkter

De upplupna intäkterna hänförs i allt väsentligt till den statliga portföljen. Reserven för förväntade kreditförluster värderas med samma modell som kundfordringarna med justering för löptid och andra skillnader. Reserven blir helt oväsentlig och redovisas inte. Bedömningen följs upp löpande.

Det har inte skett några förändringar i beräkningsteknik eller signifikanta antagande under rapporteringsperioden.

## 19. Kassa och bank

	2023-06-30	2022-06-30
Bankmedel	111 961	72 200
<b>Redovisat värde</b>	<u><b>111 961</b></u>	<u><b>72 200</b></u>

Kassa och bank består av kassa och kortfristiga banktillgodohavanden med en löptid på tre månader eller mindre, efter avdrag för utestående checkräkningskrediter. Det redovisade värdet av dessa tillgångar är ungefär lika med dess verkliga värde. Likvida medel vid rapportperiodens slut som framgår av det konsoliderade kassaflödet kan stämmas av med posterna i rapporten över finansiell ställning som visas ovan.

### Förändring i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

Kassaflödet innehåller inga skulder hänförliga till finansieringsverksamheten i moderföretaget, vilket inkluderar både förändringar hänförliga till kassaflöden och förändringar som inte påverkar kassaflöden. Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten är skulder för vilka kassaflödena har klassificerats, eller för vilka framtida kassaflöden kommer att klassificeras, som kassaflöden från finansieringsverksamheten i rapporten över kassaflöden.

## 20. Aktiekapital

Aktiekapital och antal aktier framgår av koncernens not ovan.

## 21. Obeskattade reserver

	2023-06-30	2022-06-30
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2017		15 035
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2018	7 500	7 500
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2019	10 000	10 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2020	32 000	32 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2021	47 000	47 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2022	55 400	55 400
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2023	26 500	
Akkumulerade överavskrivningar	2 600	3 300
	181 000	170 235

## 22. Avsättningar

	<u>Utbildningsresa elever</u>	<u>Nedläggning skolor</u>	<u>Totalt</u>
Per 30 juni 2021	19 204	0	19 204
Förändring av avsättningar	-211	0	-211
Per 30 juni 2022	18 993	0	18 993
Förändring av avsättningar	-1 523	216	-1 307
Per 30 juni 2023	17 470	216	17 686

## 23. Leverantörsskulder

	2023-06-30	2022-06-30
Leverantörsskulder	18 820	32 804

Leverantörsskulder består huvudsakligen av utestående belopp för inköp och löpande kostnader. Den genomsnittliga kreditperioden för inköp är 30 dagar. För de flesta leverantörer debiteras ingen ränta på leverantörsskulden under de första 30 dagarna från fakturadatum. Därefter debiteras räntor på de utestående beloppen till olika räntor. Koncernen har policyer för finansiell riskhantering för att säkerställa att alla skulder betalas inom de förutbestämda kreditvillkoren.

Företagsledningen anser att det redovisade värdet på leverantörsskulder motsvarar deras verkliga värde.

**24. Övriga skulder**

	2023-06-30	2022-06-30
Källskatt och avgifter	18 500	19 047
Förmedling av stadsbidrag	38 198	191
Övrigt	2 087	3 348
	<u>58 785</u>	<u>22 586</u>

**25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2023-06-30	2022-06-30
Förutbetalda intäkter	125	1 669
Upplupna löner	16 646	15 057
Upplupna sociala kostnader	15 400	14 176
Övriga upplupna kostnader	4 368	4 111
	<u>36 539</u>	<u>35 013</u>

**26. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

	2023-06-30	2022-06-30
Företagsinteckningar	10 807	10 807
Hysesgaranti	18 067	24 835
Övrigt	0	0

**27. Transaktioner med närstående**

Transaktioner mellan moderföretaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till moderföretaget samt upplysningar om transaktioner mellan övriga närstående presenteras nedan:

	Försäljning av varor och tjänster		Inköp av varor och tjänster	
	2022/2023	2021/2022	2022/2023	2021/2022
Management fee	31 539	27 436		
Övriga koncerntransaktioner	1 446	3 017	5 869	6 102
Hyror inom koncernen	13 165	12 008	3 331	1 494
<b>Totalt</b>	<b>46 150</b>	<b>42 461</b>	<b>9 200</b>	<b>7 596</b>

	2023-06-30	2022-06-30
Lån till dotterbolag	197 000	150 000
Villkorat aktieägartillskott dotterbolag	-16 000	
Kortfr fordran dotterbolag	200 409	284 967
<b>Totalt</b>	<b>381 409</b>	<b>434 967</b>

Lån från dotterbolag	0	0
Kortfr skuld dotterbolag	43 537	32 998
<b>Totalt</b>	<b>43 537</b>	<b>32 998</b>

Koncerngemensamma tjänster inom kommissionsgruppen faktureras mellan bolagen, beräknat på faktiska personalkostnader i förhållande till omsättning. För utförda tjänster inom koncernen men utanför kommissionsgruppen beräknas dessa på marknadsvärde.

## Not 28 Uppgift om fusioner

Följande koncernföretag har fusionerats med Thorengruppen AB under räkenskapsåret 2022/2023.

Företagets namn	Org.nr	Fusionsdag
UTB Centret AB	556874-5391	2023-05-31

Överföring av räkenskaperna har skett per 2023-05-31. Tillgångar och skulder har intagits i det övertagande företaget till sina koncernmässiga värden.

Balansräkningar i sammandrag samt uppgift om nettoomsättning och rörelseresultat för respektive företag före fusionen presenteras nedan.

<b>UTB Centret AB</b>			
Immateriella			
anläggningstillgångar	0	Bundet eget kapital	50
Materiella			
anläggningstillgångar	0	Fritt eget kapital	619
Finansiella		Obeskattade	
anläggningstillgångar	5 000	reserver	0
Varulager	0	Skulder till	
Kortfristiga fordringar	14	koncernföretag	4 257
Kortfristiga placeringar	0	Långfristiga skulder	0
Kassa och bank	-73	Kortfristiga skulder	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 941</b>	Upplupna kostnader	15
		<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>4 941</b>

Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr och rörelseresultatet till -34 Tkr.

## 29. Händelser efter rapportperioden

Se koncernens not 33.

### 30. Förslag till resultatdisposition

*Förslag till vinstdisposition (kronor)*

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	kr
Balanserade vinstmedel	439 996 262
Årets resultat	40 148 760
<b>Totalt</b>	<b>480 145 022</b>
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	480 145 022

Vad beträffar koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till ovan resultat-

#### Underskrifter

Umeå, enligt datum på elektronisk signatur

Raja Thorén  
Styrelseordförande

Ola Rönnqvist  
Verkställande direktör /  
styrelseledamot

Kia Ronnhed  
Styrelseledamot

Maria Bergstén  
Styrelseledamot

Malin Marie Malmström  
Styrelseledamot

Troed Troedson  
Styrelseledamot

Stefan Falk  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum på elektronisk signatur  
Deloitte AB

Anders Rinzén  
Auktoriserad revisor

Koncernens resultat- och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på ordinarie årsstämma.



# Verifikat

Transaktion 09222115557506757236

## Dokument

ÅR KC till rev v3 231213 ink framsida  
Huvuddokument  
70 sidor  
Startades 2023-12-14 14:40:35 CET (+0100) av Antti  
Liikavainio (AL)  
Färdigställt 2023-12-14 21:21:44 CET (+0100)

## Initierare

Antti Liikavainio (AL)  
antti.liikavainio@thorengruppen.se

## Signerare

Raja Thoren (RT)  
Personnummer 197512169256  
raja.thoren@thorengruppen.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Raja  
Rolf Thorén"  
Signerade 2023-12-14 14:43:40 CET (+0100)

Ola Rönnqvist (OR)  
Personnummer 196404269075  
ola.ronnqvist@thorengruppen.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "OLA  
RÖNNQVIST"  
Signerade 2023-12-14 15:12:51 CET (+0100)

Kia Ronnhed (KR)  
Personnummer 196601038604  
kia.ronnhed@thorengruppen.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Ann-  
Cathrin Kia Ronnhed"  
Signerade 2023-12-14 15:14:52 CET (+0100)

Troed Troedson (TT)  
Personnummer 195811027159  
troed@troed.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"TROED TROEDSON"  
Signerade 2023-12-14 16:17:47 CET (+0100)



# Verifikat

Transaktion 09222115557506757236

2024011901526

Malin Malmström (MM)  
Personnummer 197304018943  
malin.malmstrom@thorengruppen.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"MALIN MALMSTRÖM"  
Signerade 2023-12-14 14:48:07 CET (+0100)

Maria Bergstén (MB)  
Personnummer 197911178544  
mbergsten@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"ANNA MARIA KRISTINA BERGSTÉN"  
Signerade 2023-12-14 21:15:18 CET (+0100)

Anders Rinzén (AR)  
Personnummer 196708227811  
arinzen@deloitte.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"ANDERS RINZÉN"  
Signerade 2023-12-14 21:21:44 CET (+0100)


Stefan Falk (SF)  
Personnummer 195903017878  
stefan.falk@tbschool.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"STEFAN FALK"  
Signerade 2023-12-14 15:11:49 CET (+0100)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



  
Anders Morlund

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i ThorenGruppen AB  
organisationsnummer 556613-9290

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ThorenGruppen AB för räkenskapsåret 2022-07-01 - 2023-06-30.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 30 juni 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 30 juni 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de 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 och verkställande direktören för bedömningen av bolagets

och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De 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 och verkställande direktören 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, 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 och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktörens förvaltning för ThorenGruppen AB för räkenskapsåret 2022-07-01 - 2023-06-30 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 och verkställande direktörens 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. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Datum enligt elektronisk signatur

Deloitte AB

Anders Rinzen  
Auktoriserad revisor

# 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."

2024011901531

**ANDERS RINZÉN**

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19670822xxxx

IP: 188.122.xxx.xxx

2023-12-14 20:31:13 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdätan 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>

Penneo dokumentnyckel: YQFAE-GW4L6-C5200-3U2KT-DCLY1-VCKDH