

## **BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**

### **Tellusgruppen AB**

### **Januari till december 2020**

#### **Fjärde kvartalet 2020**

- Intäkterna under perioden uppgick till 52,1 MSEK (32,1 MSEK) vilket är en ökning med 62,3% jämfört med samma period föregående år.
- Periodens rörelseresultat uppgick till -2,5 MSEK (-0,5 MSEK). Justerat för poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till -1,8 MSEK (0,7 MSEK).
- Justerad rörelsemarginal uppgick till -3,5% (2,1%).
- Resultatet efter skatt uppgick till -5,0 MSEK (-1,7 MSEK).
- Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 12,0 MSEK (-1,1 MSEK).
- Periodens kassaflöde uppgick till -3,6 MSEK och koncernens likvida medel uppgick till 9,2 MSEK vid periodens slut.

#### **Helåret 2020**

- Intäkterna under perioden uppgick till 196,2 MSEK (130,3 MSEK) vilket är en ökning med 50,6% jämfört med föregående år.
- Periodens rörelseresultat uppgick till 7,7 MSEK (4,1 MSEK). Justerat för poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till 8,7 MSEK (4,5 MSEK).
- Justerad rörelsemarginal uppgick till 4,4% (3,4%).
- Resultatet efter skatt uppgick till 4,0 MSEK (2,1 MSEK).
- Nettoinvesteringar uppgick till 21,0 MSEK (-0,3 MSEK)
- Årets kassaflöde uppgick till -3,6 MSEK (5,8 MSEK).
- Soliditet uppgick till 6,8% (-4,5%).

#### **Väsentliga händelser under perioden**

- I januari förvärvade Tellusbarn i Sverige AB Skogmans förskolor AB (namnändrad till Tellusbarn Södra Stockholm AB). Det förvärvade bolaget driver fyra förskolor i södra Stockholm med 132 utbildningsplatser.
- I mars förvärvades Fria Skolor i Enköping (namnändrad till Tellusskolan AB). Bolaget driver Robinsons skolor i Enköping, tre skolor med årskurserna F-5 och en högstadieskola med årskurserna 6-9. Totalt har skolorna 400 utbildningsplatser.

- Under året har Tellusbarn startat tre nya förskolor. I april startades Uppfinnaren i Blåsut med 93 utbildningsplatser, i augusti startades Discovery i Kungsängen med 150 utbildningsplatser och i september startades The Explorer i Österåker med 150 utbildningsplatser.
- Vid utgången av 2020 förvärvade Tellusgruppen AB Samand AB av moderbolaget Bina Holding AB. Samand AB äger tre bostadsrättslokaler som hyrs ut till Tellusbarn i Sverige.
- 10% av aktierna i Nanny By Tellus AB förvärvades genom apportemission och bolaget är numera helägt av Tellusgruppen AB.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- I början av januari 2021 startades förskolan Robinson i Enköping. Förskolan har tillstånd för 150 barn, och redan i februari var 41% av platserna fyllda.

## Nyckeltal

(Belopp i TSEK)	oktober-december		januari-december	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter	52 121	32 117	196 214	130 273
Intäktstillväxt, %	62,3%		50,6%	10,7%
Rörelseresultat (EBIT)	-2 489	-449	7 561	4 093
Rörelsemarginal, %	-4,8%	-1,4%	3,9%	3,1%
Justerat rörelseresultat EBIT	-1 814	686	8 696	4 459
Justerad EBIT-marginal, %	-3,5%	2,1%	4,4%	3,4%
Justerad EBITDA	-744	1 000	12 552	5 655
Justerad EBITDA-marginal, %	-1,4%	3,1%	6,4%	4,3%
Periodens resultat	-5 051	-1 705	4 009	2 050
Soliditet, %	7,0%	-4,5%	7,0%	-4,5%
Antal barn och elever	1 489	735	1 303	761
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 065	5 386	12 658	4 313

## VD-ord

År 2020 kommer för alltid att vara inskrivet i historien som året då pandemin tog över världen. Ingen verksamhet gick opåverkad och självklart så inte heller Tellusgruppen. Våra förskolor och grundskolor har dock varit öppna under hela 2020, även om delar av undervisningen bedrivits på distans.

För att minska smittspridningen har vi infört högre krav på rutiner i våra verksamheter. Självklart har vi också arbetat intensivt för att stötta både medarbetare och vårdnadshavare.

Pandemins framfart har inte haft så stor ekonomisk påverkan på Tellusgruppen om man ser 2020 i sin helhet. Skillnader mellan första och andra halvåret var däremot påtagligt. Våren blev mer positiv än förväntat för förskolan eftersom barnen redan var inskrivna i verksamheterna, medan hösten innebar en negativ påverkan då vårdnadshavarna inte skrev in sina barn i samma utsträckning som tidigare år. Denna effekt riskerar att spilla över även på första halvåret 2021. För grundskoleverksamheten kan vi inte se någon större ekonomisk effekt på verksamheten.

En annan påverkan på vår förskoleverksamhet är ett generellt minskat barnunderlag som kan ha påverkat inflöde av nya barn i Stockholm under hösten 2020. Om detta visar sig vara en bestående trend och något som inte enbart är en effekt av pandemin, ser vi både problem och möjligheter. Nackdelen blir att förskolorna behöver anpassa sig efter något lägre beläggningsgrad än vad vi är vana vid. Fördelen är att en del omkostnader minskar och att det finns ökade möjligheter att förvärva förskolor i Stockholm till pressade priser.

Barnpassningsverksamheten som bedrivs i dotterbolaget Nanny by Tellus, drabbades direkt av effekterna från pandemin genom utebliven tillväxt på grund av lågt inflöde av nya kunder samt kunder som avslutade sina uppdrag.

Med detta sagt, bedömer vi dock att effekterna av pandemin på våra verksamheter kommer att avta under våren 2021, men att en fullständig återgång till normalt läge dröjer till i höst.

### *Kraftig expansion*

Tellusgruppen har trots de begränsningar som pandemin orsakat haft sitt mest expansiva år någonsin. Bolaget har förvärvat nya verksamheter med intäkter över 60 MSEK vilket är motsvarande ungefär hälften av vår omsättning året innan. Integrationen av de nya verksamheterna i vår befintliga organisation har gått över förväntan. Även våra egna nyetableringar har slagit rekord och vid årets slut hade vi sammanlagt 400 nya barnomsorgsplatser. Detta att jämföra med ca 150 nya platser 2019. De enheter som öppnats under 2020 och första kvartalet 2021 har var och en i genomsnitt 130 omsorgsplatser. De är mer än dubbelt så stora som våra tidigare nyetablerade enheter.

Den kraftiga ökningen av nya enheter pressar givetvis vår marginal under 2020 och 2021. Stora enheter är långsiktigt effektivare än mindre förskolor men uppstartkostnaderna är högre vilket påverkar vårt resultat även under 2021.

Under året som gick inledde Tellusgruppen en accelerationsfas som sträcker sig till 2022. Accelerationsfasen innebär att bolaget kommer att satsa på tillväxt framför lönsamhet. Denna tillväxtresa är nödvändig för att ge oss en tillräckligt bred bas på en marknad där färre, men större, aktörer konkurrerar om talanger, förvärv och samarbete med kommuner och med fastighetsägare.

Med förvärv av Robinsonskolorna i Enköping tog Tellusgruppen steget in i grundskolesektorn. Robinsonskolor är en av Sveriges främsta verksamheter med inriktning på friluft och naturnära lärande. Skolorna har ett gott renommé i Enköping och kommer, tack vare att Tellusgruppen går in som ägare, kunna vidga sin verksamhet både inom och utanför Enköping.

## *Kompetensutveckling*

Tellusgruppens arbete med kvalitetsfrågor har under 2020 haft särskilt fokus på kompetensutveckling inom språk.

Förskolan spelar en stor roll för barnens språkliga utveckling. Med detta som utgångspunkt har Tellusbarn under 2020 genomfört ett projekt som syftar till att kompetensutveckla pedagoger i ett språkutvecklande arbetssätt med hjälp av läsmetoden Dialogic Book Reading.

Vid uppföljning av projektet uppger majoriteten av de pedagoger som deltagit att de har upplevt språkprojektet som positivt för den egna professionsutvecklingen och den visar också att kollegialt lärande har varit en viktig del av projektet.

Dialogic Book Reading är en fortsättning på vårt tidigare samarbetsprojekt med specialpedagogiska institutionen på Stockholms universitet kring samma pedagogisk metodik. Projektet kommer att följas upp med nya grupper som genomgår samma utbildning under året som kommer.

Under 2020 har vi arbetat med ett antal projekt för att öka kvaliteten i vår nyförvärvade grundskoleverksamhet. Vi har arbetat med ett projekt för att höja lärarnas kompetens kring inkluderande lärmiljöer så vi på bästa sätt anpassar skolmiljön utifrån varje enskild elevs behov. Dessutom har vi med hjälp av den så kallade PAX-metoden påbörjat en insats för att öka arbetsron i klassrummen genom att skapa tydliga strukturer och rutiner.

## *2021: familjeföretag med ny plattform*

Tellusgruppen växlar nu upp förra årets arbete med kvalitetsutveckling och tillväxt med nya krafter och nya verktyg. Vi har sedan starten varit ett familjeföretag med långsiktiga ägare och entreprenöriell kultur. Nu adderar vi det noterade bolagets styrka. I och med det får vi större tillgång till kapital och nya verktyg att utveckla verksamheten. Den mest genomgripande förändringen är att bolaget får kapacitet för att ta sig an större förvärv. Vår organiska tillväxt kommer att fortsätta som tidigare och fokuset på kompetensutveckling och kvalitetsuppföljning fördjupas.

Bijan Fahimi

Vd, Tellusgruppen AB

## Finansiell utveckling under det fjärde kvartalet

### 1 oktober – 31 december 2020

#### *Intäkter och resultat*

Intäkterna under det fjärde kvartalet uppgick till 52,1 MSEK (32,1 MSEK), vilket är en ökning med 62,3% jämfört med motsvarande period föregående år. Ca 53,6 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv under året, medan den organiska tillväxten i jämförbar verksamhet uppgick till 8,7 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras främst av nyetablerade förskolor. Antal barn och elever under det fjärde kvartalet uppgick till 1 481 (735), vilket är en ökning med 101% jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar och kostnader av engångskaraktär uppgick till -0,7 MSEK (1,0 MSEK), vilket motsvarar en marginal på -1,4% (3,1%). Resultatet efter skatt uppgick till -5,0 MSEK (-1,7 MSEK). Under kvartalet belastade nyetablerade enheter (som har varit i drift mindre än 12 månader) rörelseresultatet med 1,8 MSEK. Kostnader av engångskaraktär uppgick till 0,7 MSEK och består enbart av kostnader relaterade till bolagets förberedelse för att söka notering på Nasdaq First North.

#### *Investeringar*

Nettoinvesteringar under det fjärde kvartalet uppgick till 12,0 MSEK (-1,0 MSEK), till största del hänförligt till förvärv av Samand AB. Samand äger tre bostadsrättslokaler i Hägersten och är hyresgäst för en lokal på Bergsgatan i Stockholm som samtliga hyrs.

## Finansiell utveckling under helåret

### 1 januari – 31 december 2020

#### *Intäkter och resultat*

Intäkterna uppgick till 196,2,0 MSEK (130,3 MSEK), vilket är en ökning med 50,6% jämfört med föregående år. Ca 40,5 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv under året medan den organiska tillväxten i jämförbar verksamhet uppgick 10,1 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras främst av nyetablerade förskolor som startade under 2019 och 2020. Antalet barn och elever uppgick till 1 301 (761), vilket är en ökning med 71,1%.

Rörelseresultat före avskrivning och kostnader av engångskaraktär uppgick till 12,6 MSEK (5,7 MSEK), vilket motsvarar en marginal på 6,3% (4,3%). Resultatet efter skatt uppgick till 4,0 MSEK (2,1 MSEK). Under året belastade nyetablerade enheter (som har varit i drift mindre än 12 månader) rörelseresultatet med 5,5 MSEK. Kostnader av engångskaraktär uppgick till 1,1 MSEK och består enbart av kostnader relaterade till bolagets förberedelse för att söka notering på Nasdaq First North.

#### *Investeringar*

Nettoinvesteringar under året uppgick till 21,0 MSEK (-0,3 MSEK), vilka till största delen hänförs till årets genomförda förvärv.

## *Förvärv och nystarter*

Den 15 januari 2020 förvärvades 100% av aktierna i Skogmans Förskolor AB. Bolaget bedriver förskoleverksamhet i Stockholm och sysselsätter 41 medarbetare och har 132 barnplatser. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2018 till 30 juni 2019 intäkter om 20,4 MSEK.

Den 19 mars 2020 förvärvades 100% av aktierna i Fria Skolor i Enköping AB. Bolaget bedriver grundskoleverksamhet i Enköping och sysselsätter 67 medarbetare och utbildar 400 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 augusti 2018 till 31 juli 2019 intäkter om 42,8 MSEK.

Den 28 december 2020 förvärvades 100% av aktierna i Samand AB från moderbolaget, Bina Holding AB. Samand äger tre bostadsrättslokaler i Hägersten och är hyresgäst för en lokal på Bergsgatan i Stockholm som hyrs ut till Tellusbarn.

I april 2020 öppnades en ny förskola i Blåsut i södra Stockholm med tillstånd för 99 barn.

I augusti öppnades en ny förskola i Kungsängen med tillstånd för 150 barn.

I september öppnades en ny förskola i Österåker med tillstånd för 150 barn.

## *Finansiell ställning*

Soliditeten uppgick till 6,6% (-4,5%) vid utgången av året. Totala tillgångar uppgick till 46,9 MSEK (25,7 MSEK).

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 17,2 MSEK (9,6 MSEK) och avser lån från bank om 11,4 MSEK samt säljarrevers om 5,7 MSEK.

Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 7,6 MSEK (0) och bestod huvudsakligen av skuld till moderföretaget.

## *Påverkan av coronapandemin*

Coronapandemins utbrott har påverkat Tellusgruppens verksamhet på många olika plan. Bolagets förskolor och grundskolor har varit öppna under hela pandemin även om delar av undervisning bedrivits på distans. För att minska smittspridningen har högre krav ställts på förbättrade rutiner i verksamheten. Organisationen har arbetat intensivt med att stötta medarbetarna och vårdnadshavarna som under pandemin har drabbats hårt. I sin helhet har pandemins framfart inte haft en stor ekonomisk påverkan på Koncernen i sin helhet. Förskolornas och grundskolornas intäkter baseras på inskrivna barn och har således varit opåverkade. De tillfälliga statliga stödåtgärderna har ytterligare bidragit med intäktsförstärkningar. Däremot har Barnpassningsverksamheten drabbats av utebliven tillväxt genom avsaknad av nya kunder samt avslutade uppdrag.

Under slutet av 2020 och början av 2021 har Bolagets verksamhet haft bättre rutiner på plats för hantering av smittspridningen och det sätt som den påverkar Bolagets verksamhet. Det fortsatta utsatta läget har haft vissa nackdelar för förskoleverksamheten. Inlödet av nya barn på förskolorna har blivit något lägre i jämförelse med motsvarande period tidigare år. Till skillnad från den milda avmattningen av antalet inskrivna barn på förskolorna visar barnpassningen redan klara tecken på återhämtning. Bolagets grundskoleverksamhet har inte påverkat ekonomiskt på något nämnvärt sätt av pandemin då intäktssmodellen baseras på skolpengen. Tellusgruppen bedömer att effekterna av pandemin på förskolorna och barnpassningen väntas avta under våren 2021, men att en fullständig återgång till normalt läge däremot dröjer till efter sommaren.

## Säsongeffekter

Tellusgruppens lönsamhet påverkas av naturliga säsongvariationer, framför allt i förskoleverksamheten där jämförbara enheter har lägre intäkter och relativt höga kostnader per barn under höstmånaderna. Det huvudsakliga skälet är att under hösten lämnar en del barn förskolan för att påbörja sin skolgång och deras platser fylls successivt under följande månader. Detta påverkar både det tredje och fjärde kvartalet.

## Moderbolaget

Moderbolaget hade inga intäkter under året och resultatet efter skatt uppgick till -2,6 MSEK (-0,7 MSEK). Moderbolagets kostnader hänförs till största delen till kostnader relaterade till bolagets förberedelse för att söka notering på Nasdaq First North samt transaktionskostnader vid genomförda förvärv. Moderbolaget hade inga anställda vid utgången av året.

## Ägare och aktieinformation

Vid periodens utgång uppgår antalet aktier till 10 032 100. Genom aktiesplit ökade bolagets aktier från 500 till 10 000 000 och genom apportemission (10% av aktierna i Nanny by Tellus AB) ökade aktiekapitalet till 10 032 100. Enbart B-aktier har utfärdats.

I tabellen nedan framgår aktiefördelning före och efter delning samt apportemission.

### Aktiefördelning per 2020-12-31

Aktieägare	Antal aktier innan delning	Antal akter efter delning	Antal aktier efter apportemission
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	475	9 500 000	9 500 000
Malin Hökeberg	25	500 000	516 050
Övriga			16 050
<b>Totalt</b>	<b>500</b>	<b>10 000 000</b>	<b>10 032 100</b>

## Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 344 (197)

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 26 februari 2021

För styrelsen i Tellusgruppen AB

Bijan Fahimi

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Bijan Fahimi, vd, 070-716 74 53,

Arnar Vidarsson, CFO, 070-445 54 26

Kommande rapporteringstillfällen:

Årsstämma:	24 mars 2021
Årsredovisning 2020	25 mars 2021
Delårsrapport för första kvartalet 2021	28 maj 2021
Delårsrapport för andra kvartalet 2021	30 augusti 2021
Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	30 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	28 februari 2021



## Koncernens resultatrapport i sammandrag

	oktober-december		januari-december	
(Belopp i TSEK)	2020	2019	2020	2019
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	48 572	30 773	187 108	126 070
Övriga rörelseintäkter	3 548	1 344	9 106	4 203
<b>Intäkter</b>	<b>52 121</b>	<b>32 117</b>	<b>196 214</b>	<b>130 273</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-3 695	-1 720	-10 780	-7 130
Övriga externa kostnader	-14 463	-8 285	-45 201	-29 724
Personalkostnader	-35 382	-22 248	-128 817	-88 129
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 069	-313	-3 856	-1 197
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 489</b>	<b>-449</b>	<b>7 561</b>	<b>4 093</b>
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-707	-5	-950	-60
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 196</b>	<b>-454</b>	<b>6 611</b>	<b>4 033</b>
Bokslutsdispositioner	-249	-249	-996	-996
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 445</b>	<b>-703</b>	<b>5 615</b>	<b>3 037</b>
Skatt	-1 606	-1 002	-1 606	-987
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 051</b>	<b>-1 705</b>	<b>4 009</b>	<b>2 050</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	-5 051	-1 705	4 009	1 923
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	127
Bolaget har inga transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat				
<b>Resultat per aktie, kronor</b>				
Resultat per aktie före utspädning	-0,51	-3 411	0,40	4 100
Resultat per aktie efter utspädning	-0,50	-3 411	0,40	4 100
Antal aktier före utspädning	10 000 000	500	10 000 000	500
Antal aktier efter utspädning	10 032 100	500	10 032 100	500

## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	12 367	2 227
Materiella anläggningstillgångar	4 807	1 323
Fordringar hos koncernföretag	0	3 465
Övriga finansiella anläggningstillgångar	9 583	2 550
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>26 756</b>	<b>9 565</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	616	974
Övriga kortfristiga fordringar	8 402	4 795
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Likvida medel	8 832	10 384
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 850</b>	<b>16 153</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>44 606</b>	<b>25 718</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>3 116</b>	<b>-1 167</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	11 417	1 357
Långfristiga skulder till moderföretag	0	8 284
Övriga långfristiga skulder	5 783	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>17 200</b>	<b>9 641</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	46	46
Leverantörsskulder	4 907	3 438
Skulder till koncernföretag	7 560	6 170
Övriga kortfristiga skulder	11 776	7 590
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>24 290</b>	<b>17 244</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>44 606</b>	<b>25 718</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

(Belopp i TSEK)	oktober-december		januari-december	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ingående eget kapital</b>	7 905	538	-1 167	-3 217
Periodens resultat	-5 051	-1 705	4 009	2 050
Apportemission	269	0	269	0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 124</b>	<b>-1 167</b>	<b>3 111</b>	<b>-1 167</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	oktober-december		januari-december	
	2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 065	5 386	12 658	4 313
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 969	1 072	-21 042	321
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 947	-647	6 832	-2 192
Periodens kassaflöde	<b>-3 957</b>	<b>5 811</b>	<b>-1 552</b>	<b>2 442</b>
Likvida medel vid periodens början	12 789	4 573	10 384	7 942
Likvida medel vid periodens slut	8 832	10 384	8 832	10 384

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	oktober-december		januari-december	
(Belopp i TSEK)	2020	2019	2020	2019
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
<b>Intäkter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-255	-17	-2 562	-718
Personalkostnader	0	0	0	0
Avskrivningar på materiella tillgångar	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-255</b>	<b>-17</b>	<b>-2 562</b>	<b>-718</b>
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	-610	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-255</b>	<b>-17</b>	<b>-3 172</b>	<b>-718</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	3 172	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-255</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-718</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>Periodens resultat *)</b>	<b>-510</b>	<b>-35</b>	<b>0</b>	<b>-1 436</b>

\*) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat varför ingen separat rapport över totalresultat lämnas

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	34 006	15 050
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>34 006</b>	<b>15 050</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Övriga kortfristiga fordringar	4	10
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Likvida medel	1 135	124
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 139</b>	<b>134</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>35 145</b>	<b>15 184</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>5 361</b>	<b>5 092</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristiga skulder till koncernföretag	0	8 284
Övriga långfristiga skulder	5 727	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 727</b>	<b>8 284</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	529	73
Skulder till koncernföretag	23 518	1 725
Övriga kortfristiga skulder	10	10
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>24 056</b>	<b>1 808</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>35 145</b>	<b>15 184</b>

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

(Belopp i TSEK)	oktober-december		januari-december	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ingående eget kapital</b>	5 347	5 109	5 092	5 810
Periodens resultat	-510	-35	0	-718
Apportemission	269	0	269	0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>5 106</b>	<b>5 075</b>	<b>5 361</b>	<b>5 092</b>

## Noter till de finansiella rapporterna

### 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1. K3 har tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport.

### 2. Intäktsfördelning

(Belopp i TSEK)	oktober-december		januari-december	
	2020	2019	2020	2019
Förskoleverksamhet	37 108	29 768	153 656	122 967
Skolverksamhet	10 917	0	33 130	0
Nannyverksamhet	547	1 005	2 500	3 103
Övriga intäkter	3 548	1 344	6 928	4 203
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>52 121</b>	<b>32 117</b>	<b>196 214</b>	<b>130 273</b>

### 3. Närståendetransaktioner

Företaget definierar koncern- och intressebolag samt ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer som närstående. Utöver ordinarie utbetalningar avseende lön och andra ersättningar har Tellusgruppen den 28 december 2020 förvärvat Samand AB från Bina Holding AB. Köpeskillingen uppgick till 6,95 MSEK. Tellusgruppen ska betala köpeskillingen genom revers som förfaller till betalning den 1 mars 2021. Samand äger tre bostadsrättslokaler i Hägersten och är hyresgäst för en lokal på Bergsgatan i Stockholm som hyrs ut till Tellusbarn. Samtliga närståendetransaktioner bedöms vara marknadsmässiga.

### 3. Förvärv av rörelse

Under perioden har Tellusgruppen genomfört tre förvärv, där samtliga aktier förvärvats.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Tillträdesdatum
Tellusbarn i Sverige AB	Skogmans Förskolor AB	2020-01-15
Tellusgruppen AB	Aktiebolaget Fria Skolor i Enköping	2020-03-19
Tellusgruppen AB	Samand AB	2020-12-28

Förvärvseffekt på gjorda förvärv	Totalt
Köpeskillning inklusive transaktionskostnader	25 254
Avgår transaktionskostnader	-860
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-13 397
<b>Summa goodwill</b>	<b>10 998</b>

Förvärvade verkliga värden	Totalt
Anläggningstillgångar	8 480
Omsättningstillgångar	6 761
Likvida medel	13 100
Övriga skulder	-14 944
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>13 397</b>

Förvärvens påverkan på likvida medel	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	25 254
Likvida medel i förvärvade bolag	-13 100
Avgår preliminär köpeskilling som inte reglerats	-5 783
<b>Påverkan på likvida medel</b>	<b>6 371</b>

Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2020	Totalt
Intäkter	52 711
Resultat efter finansnetto	3 840

Om bolagen ingått från och med räkenskapens ingång	Totalt
Intäkter	66 025
Resultat efter finansnetto	3 635

Inga immateriella tillgångar har identifierats separat skilt från goodwill. Den goodwill som uppstår genom förvärven är hänförlig till framtida intjäningsförmåga samt att verksamheten kan drivas med god lönsamhet uthålligt baserat på sin kvalitet och attraktivitet. Förvärvsrelaterad goodwill är ej skattemässigt avdragsgillt.

Transaktionskostnader resultatförs i koncernen under övriga externa kostnader.