Tellusgruppen.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI–DECEMBER 2021

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI–DECEMBER 2021

Fjärde kvartalet 2021

- Intäkterna ökade med 46,8 procent till 74,8 MSEK (50,9). Organisk tillväxt uppgick till 10,1 procent medan 36,8 procent hänförs till periodens förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 1 999 (1 358), en ökning med 47,2 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,9 MSEK (-3,8) med en marginal om -5,2 procent (-7,4).
- Periodens resultat uppgick till -7,5 MSEK (-7,4).
- Nettoinvesteringar uppgick till 3,1 MSEK (9,6). Periodens investeringar hänförs främst till förvärvet av Theducation AB[1].
- Periodens kassaflöde uppgick till 1,3 MSEK (-4,0) och likvida medel uppgick till 7,1 MSEK (8,8) vid periodens slut.

Helåret 2021

- Intäkterna ökade med 33,8 procent till 262,5 MSEK (196,2).
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 1 727 (1 307), en ökning med 32,1 procent. Antalet utbildningsplatser ökade med 37,7 procent och uppgick till 2 675 vid periodens slut.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,2 MSEK (11,4) med en marginal om 0,8 procent (5,8).
- Tidpunkten för förvärvet av Theducation AB påverkar resultatet negativt under innevarande år på grund av lönsamhetsmässiga säsongsvariationer i skolans verksamhet.
- Periodens resultat uppgick till -6,8 MSEK (4,0).
- Nettoinvesteringar uppgick till 38,0 MSEK (21,0).
- Periodens kassaflöde uppgick till -1,8 MSEK (-1,6).

Intäkter

Fjärde kvartalet

+46,8 %

Helåret

+33,8 %

Barn och elever

Fjärde kvartalet

+47,2 %

Helåret

+32,1 %

[1] Theducation AB är huvudman för Thea grundskolor och är ett helägt dotterbolag i Tellusskolan.

Väsentliga händelser under året

- I början av januari startades förskolan Robinson i Enköping med 130 utbildningsplatser.
- I april flyttade förskolan Växthuset från tillfälliga lokaler till nya permanenta lokaler, vilket innebär en ökning från 60 till 96 utbildningsplatser.
- I april noterades Tellusgruppen på Nasdaq First North, vilket tillförde bolaget 20 MSEK i kontant emissionslikvid före emissionskostnader.
- Under det tredje kvartalet genomfördes två mindre inkråmsförvärv av föräldra- och personalkooperativ. Förvärven innebär 65 nya utbildningsplatser inom förskola.
- I september förvärvade Tellusskolan 93,6 procent av aktierna i Theducation AB, vilket innebär två nya grundskolor med cirka 470 elever. Efter ytterligare aktieköp i november äger Tellusskolan 98,6 procent av aktierna.
- Tellusskolan erhöll tre nya skoltillstånd. Till höstterminen 2022 leder detta till start av minst en ny lågstadieskola. Den planeras i samma fastighet som Tellusbarns befintliga förskola vilket erbjuder effektivare användning av våra lokaler.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Theaskolan i Bromma erhöll förlängt bygglov.
- Kulturförskolan Smedby i Upplands-Väsby med 100 utbildningsplatser startar sin verksamhet i januari.

NYCKELTAL

	Okt-dec		Jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Intäkter	74 755	50 934	262 467	196 214
Intäktstillväxt, %	46,8%	56,8%	33,8%	50,6%
Rörelseresultat (EBIT)	6 989	4 838	5 246	7 561
Rörelsemarginal, %	9,3%	9,5%	2,0%	3,9%
EBITDA	3 884	3 779	2 210	11 417
EBITDA, %	5,2%	7,4%	0,8%	5,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	8 076	4 163	6 333	6 000
Justerad EBIT marginal, %	10,8%	8,2%	2,4%	3,1%
Justerad EBITDA	4 971	3 104	1 123	10 361
Justerad EBITDA marginal, %	6,6%	6,1%	0,4%	5,3%
Periodens resultat	7 473	7 400	6 804	4 009
Soliditet, %	17,0%	7,0%	17,0%	7,0%
Antal barn och elever	1 999	1 358	1 727	1 307
Kassaflöde från löpande verksamhet	9 255	2 580	9 287	12 658

"SEDAN 2019 HAR TELLUSGRUPPEN VUXIT MED I GENOMSNITT CIRKA 45 PROCENT PER ÅR."

En uthållig tillväxtresa

Vi går in i år 2022 med ännu ett starkt tillväxtår bakom oss. Sedan 2019 har Tellusgruppen vuxit med i genomsnitt cirka 45 procent per år. Att fortsätta tillväxttakten med samma proportioner kommer inte att vara en lätt uppgift framgent, men vi har goda skäl att hoppas att tillväxten kommer att överstiga vårt mål på 30 procent även 2022.

Tillväxten är inget mål i sig utan ett medel att värna om bolagets viktigaste intressenter. I och med vår höga tillväxt får fler vårdnadshavare möjligheten att ta del av vår kvalitativa verksamhet inom skola, förskola och barnpassning.

Ett snabbväxande bolag kan erbjuda bättre kvalitet genom flera och bättre stödfunktioner, effektivare system och bättre villkor och utvecklingsmöjligheter för medarbetare. Den ekonomiska stabiliteten ökar då vi har flera ben att stå på. Lönsamheten på sikt blir bättre av bolagets växande synergieffekter vilket gynnar våra investerare. Tillväxt, kvalitet och lönsamhet är i längden varandras förutsättningar.

En kraftig tillväxt har sina utmaningar. En tydlig företagskultur är tuffare att etablera i ett bolag som växer snabbt, inte minst genom förvärv. Skalfördelarna riskerar att ätas upp av en växande byråkrati. Därför är arbetet med att integrera de förvärvade verksamheterna, som har präglat det fjärde kvartalet 2021, även ett tydligt fokus under 2022.

Cirka 60 procent av tillväxten under 2021 har varit förvärvsrelaterad medan runt 40 procent har varit organisk. Förvärvstillväxten har huvudsakligen skett i grundskolesegmentet vilket har varit ett uttryck för vår ambition att etablera och utveckla grundskolan som en verksamhet inom Tellusgruppen. Den organiska tillväxten har ägt rum inom barnpassning och barnomsorg.

Som framgår av verksamhetsbeskrivningen för Tellusbarn är organisk tillväxt i längden mer ekonomiskt fördelaktig än förvärv, även om förvärv har sina fördelar. Genom att starta våra första egna grundskoleverksamheter breddar vi basen för vår organiska tillväxt. Nyetableringar som genomfördes under de senaste två åren passerar resultatmässigt break-even samtidigt som de genererar fortsatt tillväxt under de kommande två åren.

Denna utveckling är gynnsam för vårt andra finansiella mål, det vill säga lönsamheten som under 2021 fått stå tillbaka till förmån för tillväxtfokus.

OH-kostnaderna som steg inför Tellusgruppens notering på Nasdaq First North i våras kommer i relativa termer att minska stegvis då bolagens tillväxt är högre än OH-kostnaderna framöver.

Lönsamheten har också påverkats av en fortsatt svag beläggningsgrad inom barnomsorgen i Stockholm överlag, som började märkas i och med pandemin. Vi ser några tecken till en vändning för vår egen del, men det är för tidigt att säga om det rör sig om vanliga säsongeffekter eller om det är en robust återhämtning från de senaste två årens svacka.

För att förbättra lönsamheten har vi lagt ett tydligt lönsamhetsfokus även i vår förvärvsstrategi. Vi är i första hand intresserade av stabila och lönsamma bolag att förvärva. Den starka underläggande tillväxten ger oss möjlighet att vara mer selektiva i det avseendet under 2022.

Coronapandemin har haft en fortsatt negativ effekt på verksamheten. Medarbetarna har kämpat hårt för att få ihop verksamheten när många kollegor har varit sjuka eller i karantän. Jag vill passa på och rikta ett stort tack till Tellusgruppens medarbetare för fina insatser under året som gått, i den utmanande situation som pandemin har skapat.

Bijan Fahimi
Vd Tellusgruppen

FINANSIELL UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET

1 OKTOBER–31 DECEMBER 2021

Intäkter och resultat

Intäkterna under perioden uppgick till 74,8 MSEK (50,9), vilket är en ökning med 46,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 10,0 procent medan 36,8 procent hänförs till periodens förvärv. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 1 999 (1 358), vilket är en ökning med 47,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -3,9 MSEK (-3,8), vilket motsvarar en marginal på -5,2 procent (-3,8). Resultatet är vanligtvis relativt lägre under det fjärde kvartalet på grund av naturliga säsongsvariationer där beläggningsgraden på förskolorna är relativt låg och personalkostnaderna relativt höga (se sidan 6 för beskrivning av säsongsvariationer).

Resultatposter av engångskaraktär uppgick till 1,1 MSEK (-0,7) och avser kompensation för upphörande av hyresavtal samt avvecklingskostnader för förskolan Poseidon.

Investeringar

Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 3,1 MSEK (9,6) och är till största delen hänförliga till förvärvet av Theducation AB.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till 1,3 MSEK (-4,0). Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9,3 MSEK (2,6), där förändringar i rörelsekapital påverkade med 13,6 MSEK (8,7).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3,1 MSEK (-9,6) och bestod av investeringar i nya förskolor och inventarier.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -4,9 MSEK (3,1).

FINANSIELL UTVECKLING HELÅRET 2021

1 JANUARI–30 DECEMBER 2021

Intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 262,5 MSEK (196,2), vilket är en ökning med 33,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 15,0 procent hänförs till förvärv genomförda under innevarande och föregående år medan organisk tillväxt uppgick till 18,8 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 1 727 (1 307), vilket är en ökning med 32,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,2 MSEK (11,4), vilket motsvarar en marginal på 0,8 procent (5,8). Under perioden belastade enheter under nyetableringsfas rörelseresultatet med 5,9 MSEK (4,3).

Tidpunkten för förvärvet av Theducation AB påverkar resultatet negativt under innevarande år på grund av lönsamhetsmässiga säsongsvariationer i skolans verksamhet. Detta beror huvudsakligen på bolagets utvecklinge av ferie- och semesterlöneskulder. Under ett normalt helår har löneskulden begränsad effekt på resultatet (cirka -0,1 MSEK), men under perioden september till december påverkade förändringar i löneskulder resultatet med -1,1 MSEK.

Investeringar

Nettoinvesteringar under de första nio månaderna uppgick till 38,0 MSEK (21,0) och är till största del hänförliga till förvärvet av Theducation AB.

Kassaflöde och finansiell ställning

Periodens kassaflöde uppgick till -1,8 MSEK (-1,6).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9,3 MSEK (12,7), där förändringar i rörelsekapital påverkade med 8,4 MSEK (3,8).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -38,0 MSEK (-21,0).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 26,9 MSEK (6,8).

Soliditeten uppgick till 17,0 procent (7,0) vid kvartalets utgång. Totala tillgångar uppgick till 77,0 MSEK (44,6).

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 24,8 MSEK (17,1) och avser utnyttjande av kontokrediter om 0,0 MSEK (2,4), övriga långfristiga banklån om 19,2 MSEK (9,0) samt räntebärande säljarreverser om 5,6 MSEK (5,7). Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 6,1 MSEK och avser kortfristig del av långfristig skuld.

Vid årets utgång hade koncernen 7,1 MSEK i likvida medel och 16,0 MSEK i outnyttjade kontokrediter.

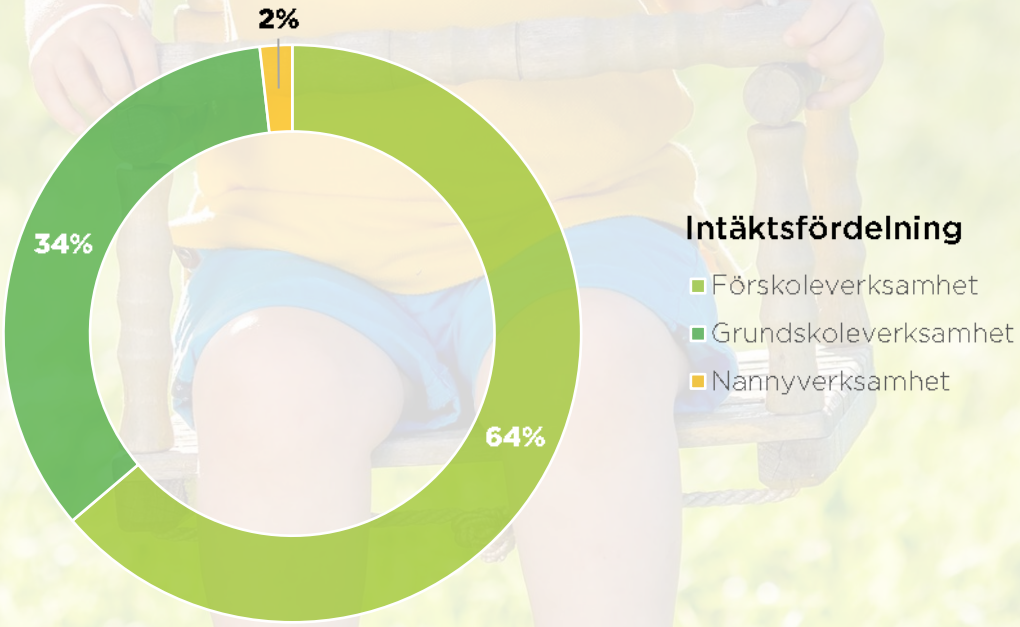
Säsongseffekter

Tellusgruppens lönsamhet påverkas av naturliga säsongsvariationer. Inom grundskoleverksamheten fördelas intäkterna jämnt över året. Personalkostnaderna sjunker dock kraftigt under sommarmånaderna då stora semesteruttag sker samtidigt som övriga kostnader är relativt låga. Detta leder till betydligt bättre lönsamhet under det andra och framför allt under det tredje kvartalet jämfört med övriga kvartal.

Inom förskoleverksamheten har jämförbara enheter generellt sett lägre intäkter under det tredje och till viss del fjärde kvartalet jämfört med resterande del av räkenskapsåret. Den främsta anledningen är att under hösten lämnar en del barn förskolan för att påbörja sin skolgång och deras platser fylls successivt under följande månader. Personalkostnaderna är relativt låga under sommarmånaderna när en stor del av semesteruttagen görs, vilket i viss mån kompenserar de lägre intäkterna under det tredje kvartalet.

Tellusgruppen gör lönejusteringar för sina medarbetare årligen, vilka i regel genomförs från och med september. Efter genomförd lönejustering ökar personalkostnaderna utan att barn- och skolpeng justeras i motsvarande mån, vilket påverkar lönsamheten. Barn- och skolpengen justeras i stället vid årsskiftet vilket leder till viss säsongsvariation i lönsamheten.

VERKSAMHETSOMRÅDEN



Tellusgruppen driver under dotterbolaget Tellusbarn, 26 förskolor i Stockholms län och Uppsala län och erbjuder cirka 1 800 utbildningsplatser. Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer och fokuserar extra på språk, skapande och hälsa.

Utveckling fjärde kvartalet

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 18,5 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 110 (937). Ökningen är främst en följd av nystarter från förra årets och första kvartalets nyetableringar.

Intäkterna uppgick till 49,4 MSEK (38,1), en ökning med 29,8 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,8 MSEK (-3,2), med en marginal om -3,7 procent (-8,4). Förluster i enheter under nyetableringsfas har minskat något under kvartalet men resultaten i etablerade enheter har varit sämre än normalt på grund av relativt låga beläggningsgrader.

Utveckling helåret 2021

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 19,2 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 150 (965). Ökningen är främst en följd av nystarter.

Intäkterna uppgick till 194,0 MSEK (157,3), en ökning med 23,3 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,3 MSEK (9,7). Den huvudsakliga anledningen till det lägre resultatet är de stora nyetableringar som har gjorts under det senaste året. Driftförluster under nyetableringsfas belastade resultatet med 5,9 MSEK (4,3). Beläggningsgraden i etablerade enheter var i genomsnitt 7,5 procentenheter lägre än under föregående år, vilket hade betydande effekt på resultatet.

Förvärv och organisk tillväxt

Under 2019–2021 har Tellusbarn startat sju förskoleenheter. Uppstarten av dessa verksamheter har belastat bolaget med ackumulerat cirka 12 MSEK i driftförluster som kulminerade med 2021 års effekt på lönsamheten på cirka 6,1 MSEK. År 2022 beräknas dessa enheter tillsammans kunna bidra med ett positivt rörelseresultat netto.

Under 2021 bidrog dessa enheter med cirka 45 MSEK till Tellusgruppens intäkter. Den långsiktiga effekten på intäkterna beräknas hamna på över 70 MSEK.

Utvecklingen i de nystartade enheterna har sett olika ut, men i genomsnitt har det tagit 1,5 år för att passera break-even. Detta är en något längre period än det vi upplevt från tidigare år. Dock var enheterna som startades under 2019–2021 i genomsnitt större än de enheter vi startade under tidigare perioder i bolagets verksamhet.

Under det gångna året har Tellusbarn förvärvat två mindre enheter från den ideella sektorn. Förskolorna Ryttis och Lilla blå elefanten med sammanlagt 65 utbildningsplatser förvärvades under hösten 2021 och verksamheterna är redan välintegrerade i Tellusbarns organisation.

Genomgången ovan innebär att investeringar i nya enheter som förväntas generera cirka 70 MSEK har genererat 12,2 MSEK i driftförluster under perioden och 3,6 MSEK i direkta investeringar, totalt 15,8 MSEK. Nu har dessa nyetableringar i sin helhet passerat break-even och vi bedömer att vi når en långsiktig lönsamhet om cirka ett år.

Om Tellusbarn skulle nå en liknande tillväxt som beskrivs ovan, med en genomsnittlig EBITDA på 6 procent skulle det innebära en affär på 22–25 MSEK. En sådan affär skulle ha genererat vinst till bolaget redan från början. Dock skulle förvärvet belasta bolaget med räntekostnader och due diligence-kostnader. Det betyder att enheter som startas som egna etableringar i snitt medför cirka 6 MSEK lägre kostnad.

Beläggningsgrad

Beläggningsgrad är ett centralt mått i förskolornas verksamhet. Det beräknas utifrån antalet inskrivna barn i relation till det antal utbildningsplatser som förskolan har tillstånd för. Det finns en säsongsmässig variation där antalet barn sjunker kraftigt i slutet av sommaren då de äldsta barnen lämnar förskolan för att börja förskoleklass. De tomma platserna fylls på med nya barn som skrivs in under hösten och, framför allt, under våren.

Under 2021 har Tellusbarn haft lägre beläggningsgrad än tidigare år, framför allt under hösten. Detta är ett fenomen som även andra aktörer inom förskolebranschen uppvisar, vilket troligen har flera orsaker; dels coronapandemin, dels demografiska förändringar.

I Tellusbarns nya enheter ser utvecklingen av beläggningsgraden bättre ut än samma period förra året. Men i andra förskolor, framför allt i de södra och centrala delarna av Stockholm, ser utvecklingen något sämre ut än samma period förra året.

Tellusskolan driver fyra Robinsonskolor i Enköping samt högstadieskolorna Thea i Linköping och i Bromma. Tellusskolans affärsidé är att driva, starta och förvärva grundskolor som möter mångfalden av behov och preferenser bland vårdnadshavare och kommuner. Bolaget kombinerar en mångfald av profiler med en sammanhängande vision och en effektivare organisation.

Utveckling fjärde kvartalet

Genomsnittligt antal elever uppgick till 889 (421) under perioden, en ökning med 111,2 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 25,7 MSEK (12,3), vilket innebär en ökning om 108,5 procent. Tillväxten är till största delen hänförlig till förvärvet av Theducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,8 MSEK (0,1) med en marginal om -6,8 procent (0,9). Resultatet påverkades negativt vid byte av lönesystem då man upptäckte ett fel i tidigare beräknade semesterlöneskulder. Detta påverkade periodens resultat med cirka -0,8 MSEK.

Utveckling helåret 2021

Genomsnittligt antal elever uppgick till 577 (412) under perioden, en ökning med 40,0 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 65,9 MSEK (36,4), en ökning om 81,1 procent där den stora tillväxten förklaras av att Robinsonskolorna blev en del av koncernen i mars 2020 och förvärvet av Theducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,1 MSEK (3,8), med en marginal om 1,7 procent (10,5).

Tidpunkten för förvärvet av Theducation AB påverkar resultatet negativt under innevarande år på grund av lönsamhetsmässiga säsongsvariationer i skolans verksamhet.

Tellusskolans största förvärv hittills

Med förvärvet av Theducation AB mer än fördubblades Tellusskolans utbildningsplatser. Under hösten 2021 erhöll vi dessutom tillstånd för tre nya F-6-skolor från Skolinspektionen. Till höstterminen 2022 leder detta till start av minst en ny lågstadieskola. Den planeras i samma fastighet som Tellusbarns befintliga förskola vilket erbjuder effektivare användning av våra lokaler.

Med dessa skolor blir grundskoleverksamheten tillräckligt stor för att utveckla en gedigen plattform för utvecklingen av vårt erbjudande inom segmentet. Även stöd- och specialistfunktioner kommer att kunna utvecklas och effektiviseras ytterligare.

Förvärvet av Theducation AB ger också en ny geografisk hemvist för Tellusgruppen i och med Thea Linköping i Östergötland.

Thea grundskola är ett av Tellusskolans tre varumärken; Thea, Tellusskolan och Robinson. De tre varumärkena har alla sin egen särart och får möjlighet att utvecklas inom sitt eget varumärke.

Nanny by Tellus startade 2017 och bedriver bemanningsverksamhet med inriktning mot barnpassning. Bolaget har cirka 100 barnvakter och arbetar med barn i alla åldrar. Under 2020 startades även läxhjälpsverksamheten Tellus Academy inom dotterbolaget.

Utveckling fjärde kvartalet

Under perioden uppgick antalet fakturerade timmar till 4 474 (1 874), en ökning med 139 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen uppgick till 1,3 MSEK (0,5), en ökning med 146,2 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,1 MSEK (-0,1). Utvecklingen under kvartalet var överlag positiv men resultatet påverkas något av färre fakturerade timmar under julledigheterna.

Utveckling helåret 2021

Antalet fakturerade timmar uppgick till 15 036 (8 696), en ökning med 73 procent. Omsättningen uppgick till 4,3 MSEK (2,5), en ökning med 70,4 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,6 MSEK (0,0) med en marginal om 14,9 procent (0,6).

Starkt kvartal

Utvecklingen för Nanny by Tellus fortsätter att vara stark. Det interna teamet har förstärkts med ytterligare en tjänst, som kommer att fokusera framför allt på nyrekrytering av barnvakter.

Nanny by Tellus har som en följd av pandemin valt att lägga fokus på barnpassning framför läxhjälp, eftersom det sistnämnda segmentet har blivit hårt drabbat av coronapandemin.

Timmar barnpassning

Fjärde kvartalet

+139 %

Helåret

+73 %

Tellusgruppen.

Tellusgruppen är en långsiktig ägare av välskötta bolag inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 26 förskolor, sex grundskolor och tillhandahåller även barnpassning och läxhjälp. Tellusgruppen bildades 2012 som moderbolag för Tellusbarn (Tellusbarn grundades år 2007) och som plattform för framtida expansion inom utbildnings- och barnomsorgssektorn.

Finansiell utveckling

Moderbolaget har inga löpande intäkter av betydelse. Rörelseresultatet uppgick för det fjärde kvartalet till -0,5 MSEK (-0,9) och för helåret till -3,3 MSEK (-2,6). Det lägre resultatet jämfört med föregående år förklaras av kostnaderna för att vara ett noterat bolag samt att moderbolaget har tagit över vissa kostnader som tidigare legat på dotterbolagen.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (1,1). Moderbolagets tillgångar består till största delen av andelar i koncernföretag. Aktier i dotterbolag uppgick vid periodens slut till 34,0 MSEK (34,0) och eget kapital uppgick till 21,2 MSEK (5,4)

Effektiviseringar på huvudkontoret

Arbetet med att integrera Tellusgruppens gemensamma stödfunktioner i en och samma organisation har varit intensivt under året. Målet är att arbetet ska vara slutfört under det första kvartalet 2022.

Målsättningen är att huvudkontorets kostnader på sikt ska minska i relativa termer eftersom huvudkontoret ska växa långsammare än själva verksamheterna.

26 förskolor

6 grundskolor

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägare och aktieinformation

Tellusgruppen AB (publ) är ett publikt aktiebolag som är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan 2021-04-28.

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 12 532 100.

I tabellen nedan framgår bolagets aktiefördelning per 2021-12-31.

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	75,6%	75,6%	9 470 000
Mangold Fondkommission AB	7,8%	7,8%	976 287
Malin Flökeberg	4,1%	4,1%	516 050
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	4,1%	4,1%	515 895
Gerhard Dal	1,3%	1,3%	163 313
Övriga	7,1%	7,1%	890 555
Totalt	100%	100%	12 532 100

Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning uppgick till 10 032 100 (10 000 000) och 12 532 100 (10 032 100) efter utspädning.

Medarbetare

Under perioden var medelantalet anställda 401 (344), varav 358 kvinnor (323) och 43 män (21). Vid periodens slut var antalet anställda i koncernen 417 (379).

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen avser att föreslå för årsstämman att ingen utdelning ska ske för året.

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 28 februari 2022

För styrelsen i Tellusgruppen AB

Bijan Fahimi

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Bijan Fahimi, vd	070-716 74 53
Anna Lassen, kommunikationschef	070-417 37 33

Kommande rapporteringstillfällen:

Årsredovisning 2021	5 maj 2022
Delårsrapport för första kvartalet 2022	30 maj 2022
Årsstämma	7 juni 2022
Delårsrapport för andra kvartalet 2022	30 augusti 2022
Delårsrapport för tredje kvartalet 2022	30 november 2022

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB som nås på telefonnummer 08-5030 1550 och på e-post, ca@mangold.se.

HELÅRET 2021 I SIFFROR

Intäkter

+33,8 %

Barn och elever

+32,1 %

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

	Okt-dec		Jan-dec	
TSEK	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	69 499	48 610	244 526	187 ´08
Övriga rörelseintäkter	5 257	2 323	17 941	9 ´06
Intäkter	**74 755**	**50 934**	**262 467**	**196 214**
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	5 166	2 255	´7 875	´0 780
Övriga externa kostnader	22 006	´3 765	66 271	45 201
Personalkostnader	51 467	38 694	´76 ´1´	´28 817
Avskrivningar och nedskrivningar	3 105	´ 059	7 455	3 856
Rörelseresultat	**-6 989**	**-4 838**	**-5 246**	**7 561**
Finansiella kostnader	´20	707	945	950
Resultat efter finansiella poster	**-7 109**	**-5 546**	**-6 191**	**6 611**
Bokslutsdispositioner	0	249	249	996
Resultat före skatt	7 109	5 795	6 440	5 615
Skatt	364	0	364	0
Periodens resultat	**-7 473**	**-7 400**	**-6 804**	**4 009**
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	7 465	7 400	6 730	4 009
Innehav utan bestämmande inflytande	8	0	74	0
Bolaget har inga transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat.				
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	0,60	0,74	0,67	0,40
Resultat per aktie efter utspädning	0,60	0,74	0,54	0,40
Antal aktier före utspädning	12 532 100	10 000 000	10 032 ´00	10 000 000
Antal aktier efter utspädning	12 532 100	10 032 ´00	12 532 100	10 032 ´00

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	37 450	12 367
Materiella anläggningstillgångar	8 389	4 807
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	11 450	9 583
Summa anläggningstillgångar	**57 289**	**26 756**
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	616	616
Övriga kortfristiga fordringar	12 009	8 402
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Likvida medel	7 068	8 832
Summa omsättningstillgångar	19 692	17 850
SUMMA TILLGÅNGAR	**76 981**	**44 606**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Totalt eget kapital	**13 076**	**3 116**
Varav innehav utan bestämmande inflytande	*70*	*0*
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	19 176	11 417
Övriga långfristiga skulder	9 937	5 783
Summa långfristiga skulder	**29 112**	**17 200**
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	6 116	46
Leverantörsskulder	10 262	4 907
Skulder till koncernföretag	0	7 560
Övriga kortfristiga skulder	18 415	11 776
Summa kortfristiga skulder	**34 792**	**24 290**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**76 981**	**44 606**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	Okt-dec		Jan-dec	
TSEK	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Ingående eget kapital	20 409	10 242	3 116	1 167
Periodens resultat	7 473	7 400	6 804	4 009
Apportemission	0	269	0	269
Nyemission	0	0	20 000	0
Emissionskostnader	60	0	3 436	0
Minoritetsintressen	875	0	199	0
Effekt av retroaktiv tillämpning*	1 074	5	0	5
Utgående eget kapital	**13 076**	**3 116**	**13 076**	**3 116**

*I årsredovisningen för Theducation AB justerades efter att rapporten för det tredje kvartalet publicerades. Detta till följd av upptäckten av uppskjuten skatteförordran med retroaktiv tillämpning.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

	Okt-dec		Jan-dec	
TSEK	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 255	2 580	9 287	12 658
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 111	9 612	37 989	21 042
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 858	3 076	26 936	6 832
Periodens kassaflöde	**1 286**	**-3 956**	**-1 766**	**-1 552**
Likvida medel vid periodens början	5 780	12 789	8 832	10 384
Likvida medel vid periodens slut	**7 066**	**8 832**	**7 066**	**8 832**

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	Okt-dec		Jan-dec	
TSEK	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	125	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	3	0
Intäkter	**0**	**0**	**128**	**0**
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	0	-	0
Övriga externa kostnader	491	890	-876	2 562
Personalkostnader	-0	0	-587	0
Avskrivningar på materiella tillgångar	0	0	0	0
Rörelseresultat	**-501**	**-890**	**-3 336**	**-2 562**
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	610	367	610
Resultat efter finansiella poster	**-501**	**-1 500**	**-3 703**	**-3 172**
Bokslutsdispositioner	2 975	3 172	2 975	3 172
Resultat före skatt	**2 474**	**1 672**	**-728**	**0**
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat *)	**2 474**	**1 672**	**-728**	**0**

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	34 006	34 006
Summa anläggningstillgångar	**34 006**	**34 006**
Omsättningstillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	223	4
Fordringar hos koncernföretag	620	0
Likvida medel	9	1 135
Summa omsättningstillgångar	**851**	**1 139**
SUMMA TILLGÅNGAR	**34 857**	**35 145**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Totalt eget kapital	**21 197**	**5 361**
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till koncernföretag	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	5 727
Summa långfristiga skulder	**0**	**5 727**
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	38	529
Skulder till koncernföretag	13 613	23 518
Övriga kortfristiga skulder	10	10
Summa kortfristiga skulder	**13 660**	**24 056**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**34 857**	**35 145**

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Okt-dec		Jan-dec	
TSEK	2021	2020	2021	2020
Ingående eget kapital	18 784	3 420	5 361	5 092
Periodens resultat	2 474	1 672	728	0
Apportemission	0	269	0	269
Nyemission	0	0	20 000	0
Emissionskostnader	60	0	3 436	0
Utgående eget kapital	**21 197**	**1 942**	**21 197**	**5 361**

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

1. Redovisningsprinciper

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

2. Intäktsfördelning

	Okt-dec		Jan-dec	
TSEK	2021	2020	2021	2020
Intäkter				
Försko everksamhet	49 398	38 066	193 987	157 331
Sko verksamhet	25 685	12 32[illegible]	65 869	36 369
Nannyverksamhet	1 347	547	4 283	2 513
Koncernjustering, moderbolag	[illegible] 800		[illegible] 672	
Summa intäkter	**74 630**	**50 934**	**262 467**	**196 215**
EBITDA				
Försko everksamhet	[illegible] 838	3 200	3 266	9 689
Sko verksamhet	[illegible] 751	106	1 093	3 806
Nannyverksamhet	65	52	637	16
Koncernjustering, moderbolag	360	633	2 787	2 094
EBITDA, koncern	**-3 885**	**-779**	**2 209**	**14 417**

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 till närstående har Tellusgruppen återbetalat säljarrevers och upplupen ränta som uppstod till följd av Tellusgruppens förvärv av Samand AB från Bina Holding AB.

Styrelseordföranden har genom sitt bolag Ölander & Gür fakturerat Tellusgruppen 183 500 SEK exklusive moms under året. Betalningen rör dels arbete som utförts innan han tillträdde sin post som styrelseordförande, dels arbete som han utfört utanför sin roll som styrelseordförande.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms vara marknadsmässiga.

4. Nyetableringar

Tellusgruppen har som mål att växa genom förvärv samt nyetablering av skolor och förskolor. Koncernens resultat påverkas generellt negativt av enheter under nyetableringsfasen och dessa resultat beskrivs i rapporten. Längden på nyetableringsfasen varierar beroende på enhetens storlek. En mindre förskola kan uppnå full etablering inom ett år medan en större förskola eller skola kan ta ett antal år att uppnå full etablering. Tellusgruppen definierar nyetableringsfasen enligt nedanstående tabell:

Nyetableringsfas				
Antal utbildningsplatser	75	200	325	450
Antal år i nyetableringsfas	1 år	2 år	3 år	4 år

5. Förvärv av rörelse

Den 1 september förvärvade Tellusskolan AB 93,6 procent av aktierna i Theducation AB och ytterligare 5 procent i november. Vid periodens utgång ägde Tellusskolan AB 98,6 procent av aktierna i Theducation AB.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Tillträdesdatum
Tellusskolan AB	Theducation AB	2021-09-01

Förvärvsanalysen är preliminär i ett år från och med förvärvsdatum.

Förvärvseffekt på gjorda förvärv	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	32 638
Avgår transaktionskostnader	304
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	6 588
Minoritetsandelar	199
Summa goodwill	**25 945**

Förvärvade verkliga värden	Totalt
Anläggningstillgångar	6 083
Omsättningstillgångar	2 782
Likvida medel	3 873
Övriga skulder	6 150
Förvärvade nettotillgångar	**6 588**

Förvärvens påverkan på likvida medel	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	32 638
Likvida medel i förvärvade bolag	3 873
Upptagna lån	16 400
Köpeskilling som inte reglerats	9 937
Påverkan på likvida medel	**-2 428**

Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2021	Totalt
Intäkter	18 734
EBITDA	392

Om bolagen ingått från och med räkenskapens ingång	Totalt
Intäkter	56 296
EBITDA	4 168

Inga immateriella tillgångar har identifierats separat skiljt från goodwill. Den goodwill som uppstår genom förvärvet är hänförlig till framtida intjäningsförmåga. Ingen del av under perioden förvärvad goodwill är skattemässigt avdragsgill.

Tellusgruppen.

Tegnérgatan 35 • 111 61 Stockholm • www.tellusgruppen.se