



23

Tellusgruppen.

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2022

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 JANUARI-SEPTEMBER 2022

Tredje kvartalet 2022

- Intäkterna ökade med 24,4 procent till 78,3 MSEK (62,9). Organisk tillväxt uppgick till 10,6 procent medan 13,8 procent hänförs till föregående års förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 2 145 (1 694), en ökning med 26,6 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 7,6 MSEK (5,6) med en marginal om 9,7 procent (9,0).
- Periodens resultat uppgick till 3,2 MSEK (3,5).
- Nettoinvesteringar uppgick till 1,6 MSEK (33,1).
- Periodens kassaflöde uppgick till -1,3 MSEK (-5,4) och likvida medel uppgick till 1,8 MSEK (5,8) vid periodens slut.

Första nio månaderna 2022

- Intäkterna ökade med 33,3 procent till 250,2 MSEK (187,7). Organisk tillväxt uppgick till 13,0 procent medan 20,3 procent hänförs till föregående års förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 2 203 (1 636), en ökning med 34,6 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,2 MSEK (6,1) med en marginal om 4,5 procent (3,2).
- Periodens resultat uppgick till -0,7 MSEK (0,7).
- Nettoinvesteringar uppgick till 2,4 MSEK (34,9).
- Periodens kassaflöde uppgick till -5,3 MSEK (-3,1).

Intäkter



Tredje kvartalet
+24,4 %

Första nio månaderna
+33,3 %

Barn och elever



Tredje kvartalet
+26,6 %

Första nio månaderna
+34,6 %

Väsentliga händelser under året

- Thea Bromma erhöll förlängt bygglov.
- Kulturförskolan Smedby i Upplands Väsby med 100 utbildningsplatser startade sin verksamhet i januari.
- Friluftsförskolan Svartgarn i Österåker med 100 utbildningsplatser startade sin verksamhet i augusti.
- Robinson Valsjön, en nyöppnad grundskola med årskurserna F-6, startade i augusti med två klasser.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Den 1 oktober tillträdde Tellusgruppen som ägare i Omniglot AB, en ledande aktör inom modersmålsundervisning. Den preliminära köpeskillingen för aktierna inklusive kassa och justering för normaliserat rörelsekapital uppgår till 35,7 MSEK. Av köpeskillingen har 25,9 MSEK erlagts kontant och 9,8 MSEK i form av nyemitterade aktier i Tellusgruppen. Den kontanta delen finansieras dels med ett externt lån, dels med ett lån från Tellusgruppens huvudägare. Lånen amorteras på två år med en årsränta på 7,3 procent + STIBOR 90. Aktiepriset för de nyemitterade aktierna uppgick till 6,75 SEK och antalet nya aktier uppgick till 1 454 736.
- Tellusgruppens styrelseledamot Lotta Edholm utsågs till skolminister i Sveriges nya regering och frånträdde samtidigt sin styrelseplats. Lotta Edholm har valt att avstå styrelsearvodet för 2022.

NYCKELTAL

Belopp i TSEK	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	78 252	62 915	250 202	187 712	324 957	262 467
Intäktstillväxt, %	24,4%	31,0%	33,3%	29,2%	36,2%	33,8%
Rörelseresultat (EBIT)	4 352	3 603	1 446	1 743	5 543	5 246
Rörelsemarginal, %	5,6%	5,7%	0,6%	0,9%	1,7%	2,0%
EBITDA	7 571	5 636	11 216	6 093	7 333	2 209
EBITDA, %	9,7%	9,0%	4,5%	3,2%	2,3%	0,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	4 352	3 603	1 446	1 743	6 630	6 333
Justerad EBIT marginal, %	5,6%	5,7%	0,6%	0,9%	2,0%	2,4%
Justerad EBITDA	7 571	5 636	11 216	6 093	6 245	1 122
Justerad EBITDA marginal, %	9,7%	9,0%	4,5%	3,2%	1,9%	0,4%
Periodens resultat	3 183	3 453	657	669	8 130	6 804
Sollösa, %	16,5%	24,4%	16,5%	24,4%	16,5%	16,9%
Antal barn och elever	2 145	1 694	2 203	1 636	2 153	1 727
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 796	831	3 705	32	5 550	9 287



”DET ÄR I LÅGKONJUNKTUR SOM VI LÄGGER GRUNDEN
TILL BOLAGETS NÄSTA UTVECKLINGSFAS.”

Lönsamhet och förvärv

Tredje kvartalet var en händelserik period för Tellusgruppen. På ett makroplan accelererade de ekonomiska bekymren i form av en tilltagande inflation och en inbromsning i ekonomin. Valrörelsen slutade med en valseger för oppositionen. På bolagsnivå slutfördes förvärvet av modersmålsbolaget Omniglot.

Skolsektorn är inte en av de mest drabbade när det gäller inflation och ränteuppgång. Vi är dock inte helt immuna mot konsekvenserna av den försämrade ekonomiska situationen. Ökade kostnader kommer att påverka vår verksamhet, främst i form av snabbare löneökningar, indexering av hyror, ökade kostnader för mat och uppvärmning med mera. I en perfekt värld ska detta kompenseras fullt ut av kommunerna och staten. Men vi lever inte i en perfekt värld, och det mest sannolika är att delar av dessa kostnadsökningar kommer att slå mot sista raden för våra verksamheter. Åtminstone på kort sikt.

Regeringsskiftet minskar utan tvekan de politiska riskerna för friskolebranschen i stort både på kort och medellång sikt. De förändringar som den nya regeringen har lanserat kan i sin helhet vara positiva för vår bransch. En av de signalerade förbättringarna är införande av riksnormer när det gäller ersättning från kommunerna.

Regeringsbildningen under Ulf Kristersson påverkade oss på ett oväntat sätt. Vår styrelseledamot Lotta Edholm utnämndes till ny skolminister. Vi är naturligtvis stolta över detta och ser det som en kvalitetsstämpel för Tellusgruppen.

På bolagsnivå var förvärvet av Omniglot den viktigaste händelsen som ägde rum i slutet av det tredje kvartalet. Därmed läggs grunden för utbildningstjänster som Tellusgruppens fjärde segment vid sidan av grundskola, förskola och barnpassning. Modersmålsverksamheten tangerar spännande områden inom fjärrundervisning och digitala tjänster, vilka på sikt kan bli mycket intressanta erbjudanden. Den kortsiktiga finansiella effekten av förvärvet är en förbättrad lönsamhet för hela koncernen vilket kommer att ge effekt inför nästa kvartal. Affären är ett exempel på den typ av förvärv vi vill se fler av i framtiden; nämligen välskötta och lönsamma bolag. Med fler förvärv av det slaget kommer vi att kunna

kombinera hög tillväxt med förbättrad lönsamhet framöver. Även i fortsättningen kommer vi att försöka hitta innovativa och balanserade lösningar för finansiering av kommande förvärv där vi använder egna aktier och där kapitalanskaffandet kommer att vara en viktig komponent.

De senaste tre årens utveckling med ett minskande antal förskolebarn i Stockholms innerstad har varit ett fortsatt bekymmer. Efter tre år med en nedåtgående trend ser vi dock tendenser till en stabilisering av beläggningsgraderna på våra etablerade förskolor. Vi tror inte på någon kraftig återgång till de gynnsamma beläggningsnivåer som rådde före pandemin. Men även en långsam och svag återhämtning kommer att vara av stor betydelse för nästa års lönsamhetsförbättring för hela gruppen.

Tredje kvartalets nyetableringar (två förskolor och en grundskola) går över förväntan. Etableringskostnaderna för dessa enheter bedöms bli ovanligt låga. Enheter som etablerades under 2019–2021 går, med två undantag, med överskott.

Barnpassningsverksamheten fortsätter med stark leverans med både hög tillväxt och god lönsamhet.

Ledstjärnan i vårt arbete med ett förbättrat resultat är att en hållbar lönsamhet starkt hänger ihop med en hög verksamhetskvalitet. Tellusgruppens effektiviseringsarbete innebär att vi ska göra mer med färre resurser. Ett exempel är vårt ständiga arbete med att effektivisera våra overheadkostnader. Under det senaste året har dessa kostnader som andel av de totala intäkterna sjunkit med cirka 10 procent. Det som är allra viktigast för vår lönsamhet är dock att vår verksamhet är attraktiv för vårdnadshavare, barn, elever och kommuner. Därför, dåliga tider till trots, tvekar vi inte att lägga resurser på insatser som kan förbättra verksamheterna både på kort och lång sikt. Det är i dåliga tider som agnarna skiljs från vetet och marknadsandelar kan vinnas. Det är i lågkonjunktur som vi lägger grunden till bolagets nästa utvecklingsfas.

Bijan Fahimi
Vd Tellusgruppen

FINANSIELL UTVECKLING TREDJE KVARTALET

1 JULI–30 SEPTEMBER 2022

Intäkter och resultat

Intäkterna under perioden uppgick till 78,3 MSEK (62,9), vilket är en ökning med 24,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 10,6 procent medan 13,8 procent hänförs till förvärv. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 2 145 (1 694), vilket är en ökning med 26,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 7,6 MSEK (5,6), vilket motsvarar en marginal på 9,7 procent (9,0).

Den förbättrade lönsamheten jämfört med förra året hänförs huvudsakligen till en positiv lönsamhetsutveckling i grundskoleverksamheten samt förvärvet av Theducation i september 2021. Förskoleverksamheten har å sin sida haft ett något utmanande tredje kvartal.

Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 1,6 MSEK (33,1) och är till största delen hänförliga till inventarieinvesteringar i nya förskolor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Periodens kassaflöde uppgick till -1,3 MSEK (-5,4) och likvida medel vid periodens utgång uppgick till 1,8 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,8 MSEK (-0,8), där förändringar i rörelsekapitalet påverkade med -8,2 MSEK (-6,3). Det tredje kvartalet är vanligtvis kassaflödesmässigt ett

svagt kvartal i förhållande till redovisade intäkter och lönsamhet. Detta beror på en positiv lönsamhetspåverkan i förändringen av semesterlöneskulderna som inte påverkar kassaflödet. Samtliga statsbidrag och stöd som betalas ut halvårsvis betalas ut under kvartal två och fyra, vilket innebär att kassaflödet under kvartal tre blir relativt svagt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,6 MSEK (-33,1) och bestod av investeringar i nya förskolor och inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2,1 MSEK (28,5).

Soliditeten uppgick till 16,5 procent (24,4) vid kvartalets utgång. De totala tillgångarna uppgick till 74,5 MSEK (83,6).

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick till 30,9 MSEK (35,0) och avser utnyttjandet av kontokrediter om 9,1 MSEK (5,8), övriga långfristiga banklån om 15,3 MSEK (24,0) samt räntebärande säljarreverser om 6,5 MSEK (5,3). De kortfristiga räntebärande skulderna uppgick till 5,1 MSEK och avser en kortfristig del av en långfristig skuld.

Vid periodens utgång hade koncernen 1,8 MSEK i likvida medel och 6,9 MSEK i outnyttjade kontokrediter. Likviditeten är vanligtvis relativt dålig vid utgången av september men den förbättras avsevärt under oktober, när koncernen erhåller 5,7 MSEK i statsbidrag och andra kommunala stöd som betalas ut halvårsvis.

FINANSIELL UTVECKLING FÖRSTA NIO MÅNADERNA

1 JANUARI–30 SEPTEMBER 2022

Intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 250,2 MSEK (187,7), vilket är en ökning med 33,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 20,3 procent hänförs till förvärv som genomförts under hösten 2021 medan den organiska tillväxten uppgick till 13,0 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Det genomsnittliga antalet inskrivna barn och elever uppgick till 2 203 (1 636), vilket är en ökning med 34,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 11,2 MSEK (6,1), vilket motsvarar en marginal på 4,5 procent (3,2). Det är en positiv utveckling givet

det ekonomiska läget och de kraftigt ökade kostnaderna för bland annat el och mat. Förvärvet av Theducation samt en stark tillväxt i barnpassningsverksamheten är de största bidragande faktorerna till den positiva utvecklingen. Koncernens tillväxt sker på ett effektivt sätt där de centrala administrationskostnaderna successivt har minskat i förhållande till intäkterna. Under året har administrationskostnaderna minskat till 6,2 procent (7,1) trots en viss ökning av förvärvskostnader. Tellusgruppen har som mål att växa bland annat genom förvärv och betraktar således inte förvärvskostnader som kostnader av engångskaraktär.

Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 2,4 MSEK (34,9).

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -5,3 MSEK (-3,1) under perioden.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,7 MSEK (0,0), där förändringar i rörelsekapitalet påverkade med -12,8 MSEK (-5,2).

Ett tekniskt fel vid filöverföring till koncernens bank vid årsskiftet 2021/22 föranledde sena betalningar av leverantörsfakturor på sammanlagt 4,5 MSEK. Kassaflödet från dessa fakturor belastar således årets kassaflöde för den löpande verksamheten. Dessa fakturor borde under normala omständigheter i stället ha belastat 2021 års kassaflöde.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,4 MSEK (-34,9).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,8 MSEK (31,8).



Säsongseffekter

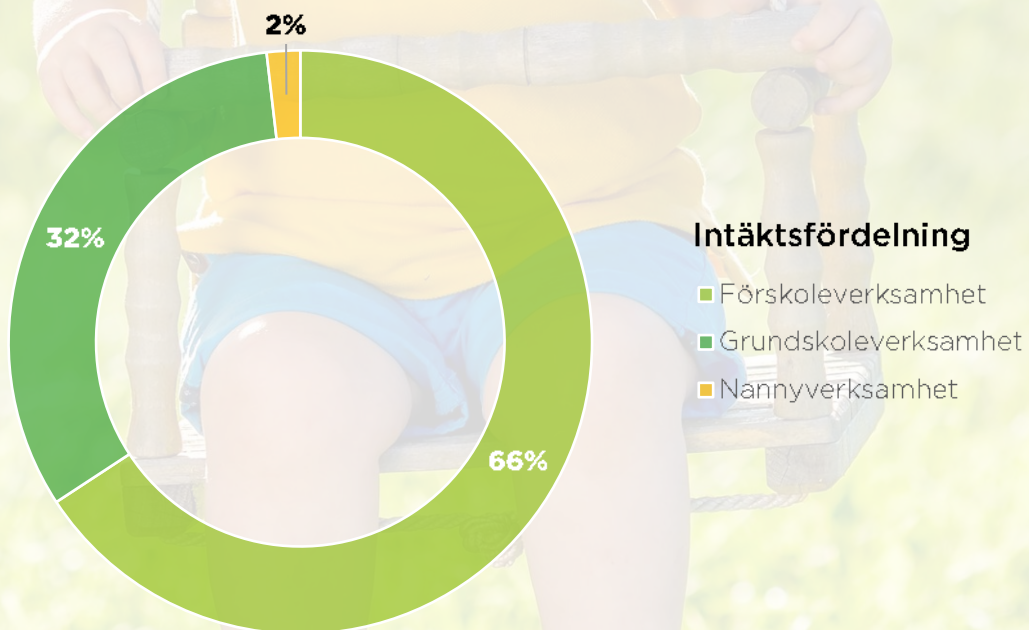
Tellusgruppens lönsamhet påverkas av naturliga säsongsvariationer, till största delen hänförliga till förändringar av ferie- och semesterlöneskulder. Inom grundskoleverksamheten fördelas intäkterna jämnt över året. Personalkostnaderna sjunker dock kraftigt under sommarmånaderna då stora semesteruttag sker samtidigt som övriga kostnader är relativt låga. Detta leder till en betydligt högre 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. I likhet med grundskoleverksamheten sjunker personalkostnaderna även inom förskoleverksamheten kraftigt under sommarmånaderna när en stor del av semesteruttagen görs, vilket innebär att det tredje kvartalet i många fall blir lönsamhetsmässigt årets bästa kvartal trots förhållandevis låga intäkter.

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.

Utöver resultatmässiga säsongsvariationer påverkas koncernen av kassaflödesmässiga säsongsvariationer. En betydande del av koncernens intäkter består av statsbidrag och andra kommunala stöd som betalas ut i många fall halvårsvis. Utbetalningarna sker generellt under kvartal två och fyra, vilket innebär att kassaflöden under kvartal ett och tre blir relativt svaga i förhållande till redovisade intäkter.

VERKSAMHETSOMRÅDEN





Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 25 förskolor i Stockholms län och Uppsala län och erbjuder cirka 1 900 utbildningsplatser. Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer och fokuserar extra på språk, skapande och hälsa utifrån de fyra profilerna kulturförskola, nyckelförskola, friluftsförskola och tvåspråkig förskola.

Utveckling tredje kvartalet

Det genomsnittliga antalet inskrivna barn ökade med 13,2 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 264 (1 117). Ökningen är främst en följd av starterna från förra årets och första kvartalets nyetableringar.

Intäkterna uppgick till 51,4 MSEK (45,4), vilket är en ökning med 13,2 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningarna uppgick till 2,4 MSEK (3,9), med en marginal om 4,7 procent (8,6). Det sämre resultatet jämfört med året före förklaras dels av att fler barn slutade i förskolorna för att påbörja sin skolgång, dels att utskrivningarna

skedde tidigare. Den djupa nedgången i förskolornas beläggningsgrad vänder nu relativt snabbt och vi ser ett bättre beläggningsläge vid ingången av det fjärde kvartalet jämfört med samma period förra året.

Utveckling första nio månaderna

Det genomsnittliga antalet inskrivna barn ökade med 13,3 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 318 (1 163). Ökningen är främst en följd av nystarter.

Intäkterna uppgick till 167,9 MSEK (144,6), vilket är en ökning med 16,1 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 4,8 MSEK (5,1), med en marginal på 2,9 procent (3,5). Det underliggande driftresultatet i förskoleenheterna blev cirka 0,8 MSEK bättre än förra året, trots kraftigt ökade el- och matkostnader. Gemensamma marknadsföringskostnader samt bidrag till den centrala administrationen ökade dock med cirka 1,3 MSEK.

TSEK	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	51 380	45 373	167 909	144 588	217 308	193 987
Intäktstillväxt, %	13,2%	24,2%	16,1%	21,2%	19,0%	23,3%
EBITDA	2 411	3 915	4 820	5 104	2 982	3 266
EBITDA, %	4,7%	8,6%	2,9%	3,5%	1,4%	1,7%
Antal inskrivna barn	1 264	1 117	1 318	1 163	1 266	1 150
Antal utbildningsplatser	1 939	1 742	1 939	1 742	2 761	1 772



Tellusskolan driver fyra Robinsonskolor i Enköping, en Robinsonskola i Österåker samt högstadieskolorna Thea Linköping och Thea 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 tredje kvartalet

Det genomsnittliga antalet elever uppgick till 880 (577) under perioden, vilket är en ökning med 52,5 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 26,1 MSEK (16,7), vilket är en ökning på 56,1 procent. Tillväxten är till största delen hänförlig till förvärvet av Theeducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 5,4 MSEK (2,1) med en marginal om 20,7 procent (12,5). Skolornas lönsamhetsmarginaler är generellt relativt höga under det tredje kvartalet på grund av naturliga säsongsvariationer.

Utveckling första nio månaderna

Det genomsnittliga antalet elever uppgick till 885 (473) under perioden, vilket är en ökning med 87,2 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 79,7 MSEK (40,2), vilket är en ökning på 98,4 procent där den stora tillväxten förklaras av förvärvet av Theeducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 7,4 MSEK (2,8), med en marginal på 9,3 procent (7,1).

Förvärvet av Theeducation AB har bidragit positivt till lönsamhetsmarginalerna inom grundskolesegmentet.

TSEK	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	26 141	16 744	79 712	40 184	105 397	65 869
Intäktsstillväxt, %	56,1%	48,2%	98,4%	67,1%	100,7%	81,1%
EBITDA	5 414	2 085	7 415	2 844	5 664	1 093
EBITDA, %	20,7%	12,5%	9,3%	7,1%	5,4%	1,7%
Antal elever	880	577	885	473	886	577



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 läxhjälpverksamheten Tellus Academy inom dotterbolaget.

Utveckling tredje kvartalet

Under perioden uppgick antalet fakturerade timmar till 3 583 (2 807), vilket är en ökning med 28 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 1,4 MSEK (0,8), vilket är en ökning med 73,6 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,1 MSEK (0,0) med en marginal om 10,0 procent (5,9). Juli och augusti tillhör verksamhetens lågsäsong, vilket innebär förhållandevis låga intäkter och en sämre lönsamhet under kvartal tre. En stark september månad tyder på en fortsatt positiv utveckling inom verksamhetsområdet.

Utveckling nio månaderna

Antalet fakturerade timmar uppgick till 14 981 (10 562), vilket är en ökning med 42 procent. Om-sättningen uppgick till 4,7 MSEK (2,9), vilket är en ökning med 59,0 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,0 MSEK (0,6) med en marginal på 21,9 procent (19,5).

Timmar barnpassning



Tredje kvartalet

+28 %

Första nio månaderna

+42 %

TSEK	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	1 385	798	4 670	2 936	6 077	4 283
Intäktstillväxt, %	73,6%	287,4%	59,0%	49,3%	72,7%	70,4%
EBITDA	139	47	1 020	572	1 085	637
EBITDA, %	10,0%	5,9%	21,9%	19,5%	18,0%	14,9%
Fakturerade timmar	3 583	2 807	14 981	10 562	19 455	15 036

Tellusgruppen.

Tellusgruppen är en långsiktig ägare av välskötta bolag inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 25 förskolor, sju 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. Kvartalets rörelseresultat uppgick till -0,5 MSEK (-0,6) och för de första nio månaderna till -2,2 MSEK (-2,8). De mindre förlusterna jämfört med föregående år förklaras av att vissa koncernkostnader har flyttats till dotterbolagen.

Bolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,1 MSEK (0,3). Moderbolagets tillgångar består till största delen av andelar i koncernföretaget. Aktierna i dotterbolag uppgick vid periodens slut till 34,0 MSEK (34,0) och eget kapital uppgick till 19,8 MSEK (19,3).



25 förskolor



7 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 2022-09-30.

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Zjan Fahimi, genom Zjan Holding AB, 556592 9287	75,6%	75,6%	9 470 000
Mangold Fondkommission AB	5,2%	5,2%	650 940
Ma in Ilökeberg	4,1%	4,1%	516 050
Nordnet Pens ionsförsäkringar A3	3,9%	3,9%	484 728
Gerhard Dal	1,3%	1,3%	163 313
Övriga	10,0%	10,0%	1 247 069
Totalt	100%	100%	12 532 100

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

Medarbetare

Medelantalet anställda under året uppgick till 447 (384). Vid periodens slut var antalet anställda i koncernen 455 (421).

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 30 november 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:

Bokslutskommuniké för 2022 28 februari 2023

Årsredovisning för 2022 5 maj 2023

Delårsrapport för första kvartalet 2023 23 maj 2023

Årsstämma 7 juni 2023

Delårsrapport för andra kvartalet 2023 24 augusti 2023

Delårsrapport för tredje kvartalet 2023 23 november 2023

Bokslutskommuniké för 2023 29 februari 2024

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB som nås på telefonnummer 08-503 015 50 och på e-post, ca@mangold.se.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2022 I SIFFROR



Intäkter
+33,3 %



Barn och elever
+34,6 %

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

TSEK	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Rörelsens intäkter						
Nettomsättning	72 623	58 879	230 469	175 028	299 968	244 526
Övriga rörelseintäkter	5 629	4 036	19 733	12 684	24 989	17 941
Intäkter	78 252	62 915	250 202	187 712	324 957	262 467
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	5 922	2 841	19 819	12 709	24 985	17 875
Övriga externa kostnader	19 633	16 288	60 400	44 265	82 406	66 271
Personalkostnader	45 125	38 150	158 767	124 644	210 234	176 111
Avskrivningar och nedskrivningar	3 218	2 033	9 770	4 350	12 876	7 455
Rörelseresultat	4 352	3 603	1 446	1 743	-5 543	-5 246
Finansiella kostnader	286	150	1122	825	1 242	945
Resultat efter finansiella poster	4 066	3 453	324	918	-6 785	-6 191
Bokslutscorrectioner	0	0	0	249	0	249
Resultat före skatt	4 066	3 453	324	669	6 785	6 440
Skatt	884	0	982	0	1 346	364
Periodens resultat	3 183	3 453	-657	669	-8 130	-6 804
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3 152	3 519	702	735	8 219	6 782
Innehav utan bestämmande inflytande	31	66	44	66	88	22
Bolaget har inga transaktioner att redovisa övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat.						
Resultat per aktie, kronor						
Resultat per aktie före utspädning	0,25	0,28	0,06	0,07	0,73	0,68
Resultat per aktie efter utspädning	0,25	0,28	0,06	0,06	0,74	0,68
Antal aktier före utspädning	12 532 100	12 532 100	12 532 100	10 032 100	12 532 100	10 032 100
Antal aktier efter utspädning	12 532 100	12 532 100	12 532 100	12 532 100	12 532 100	12 532 100

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	29 182	39 274	35 555
Materiella anläggningstillgångar	8 629	7 118	8 729
Övriga finansiella anläggningstillgångar	11 996	10 828	12 900
Summa anläggningstillgångar	49 807	57 283	57 183
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 031	1 657	616
Övriga kortfristiga fordringar	20 856	18 832	12 009
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Likvida medel	1 794	5 780	7 066
Summa omsättningstillgångar	24 681	26 269	19 692
SUMMA TILLGÅNGAR	74 488	83 552	76 875
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	12 313	20 409	12 970
<i>Varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>116</i>	<i>273</i>	<i>72</i>
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	24 444	29 679	19 176
Övriga långfristiga skulder	6 495	9 433	9 937
Summa långfristiga skulder	30 939	39 112	29 112
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 116	1 114	6 116
Leverantörsskulder	11 597	7 923	10 262
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	14 523	14 994	18 415
Summa kortfristiga skulder	31 236	24 031	34 792
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 488	83 552	76 875

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Ingående eget kapital	9 130	16 956	12 970	3 116	3 116
Periodens resultat	3 152	3 453	702	669	6 782
Nyemission	0	0	0	20 000	20 000
Emissionskostnader	0	0	0	3 376	3 436
Minoritetsintressen	31	0	44	0	72
Utgående eget kapital	12 313	20 409	12 313	20 409	12 970

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 796	831	3 705	32	9 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 577	33 067	2 394	34 877	37 789
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 116	28 535	826	31 794	26 737
Periodens kassaflöde	-1 258	-5 363	-5 272	-3 052	-1 766
Likvida medel vid periodens början	3 052	11 143	7 066	8 832	8 832
Likvida medel vid periodens slut	1 794	5 780	1 794	5 780	7 066

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Rörelsens intäkter					
Nettomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	143	125	143	128	128
Intäkter	143	125	143	128	128
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	560	673	744	384	876
Personalkostnader	49	6	630	577	587
Avskrivningar på materiel a tillgångar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-466	-555	-2 231	-2 835	-3 336
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	367	367
Resultat efter finansiella poster	-466	-555	-2 231	-3 201	-3 703
Bokslutsoptioner	0	0	0	0	2 975
Resultat före skatt	-466	-555	-2 231	-3 201	-728
Skatt	96	0	459	0	0
Periodens resultat *)	-370	-555	-1 772	-3 201	-728

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	34 006	34 006	34 006
Summa anläggningstillgångar	34 006	34 006	34 006
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	667	351	223
Fordringar hos koncernföretag	0	125	620
Likvida medel	111	294	9
Summa omsättningstillgångar	778	771	851
SUMMA TILLGÅNGAR	34 784	34 777	34 857
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	19 425	18 784	21 197
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till koncernföretag	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	117	16	38
Skulder till koncernföretag	15 232	15 968	13 613
Övriga kortfristiga skulder	10	10	10
Summa kortfristiga skulder	15 359	15 993	13 660
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 784	34 777	34 857

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Ingående eget kapital	19 795	19 338	21 197	5 361	5 361
Periodens resultat	370	555	1 772	3 201	728
Nyemission	0	0	0	20 000	20 000
Emissionskostnader	0	0	0	3 376	3 436
Utgående eget kapital	19 425	18 784	19 425	18 784	21 197

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. Segmentsfördelning

TSEK	jul-sep		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter						
Försköeverksamhet	51 380	45 373	167 909	144 588	217 308	193 987
Sko verksamhet	26 141	16 744	79 712	40 184	105 397	65 869
Nannyverksamhet	1 385	798	4 670	2 936	6 017	4 283
Koncernjustering, moderbolag	654	0	2 089	3	3 764	1 672
Summa intäkter	78 252	62 915	250 202	187 712	324 957	262 467
EBITDA						
Försköeverksamhet	2 411	3 915	4 820	5 104	2 982	3 266
Sko verksamhet	5 414	2 085	7 415	2 844	5 664	1 093
Nannyverksamhet	139	47	1 020	572	1 085	637
Koncernjustering, moderbolag	393	41	2 039	2 427	2 399	2 787
EBITDA, koncern	7 571	5 637	11 216	6 094	7 332	2 209

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 under året köpt tjänster av TeneliusHolm AB för motsvarande 10 TSEK exklusive moms. Detta avser konsultuppdrag utfört av Lotta Edholm som vid tiden var seniorkonsult och partner i företaget samt styrelseledamot i Tellusgruppen.

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

Efter rapportperiodens utgång förvärvade Tellusgruppen 100 procent av aktierna i Omniglot AB.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Tillträdesdatum
Tellusgruppen AB	Omniglot AB	2022-10-01

Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Definition
Intäkter	Totala intäkterna för Bolaget baserat på utbildningsintäkter, statliga bidrag så som "Minore barngrupper" och övriga intäkter. Statliga bidrag avser övriga stöd och bidrag, relaterade till för- och grundskoleverksamheten, som exempelvis statsbidrag för statliga initiativ.
Intäktstillväxt	Periodens intäkter dividerat med föregående periods intäkter minus ett.
Justerat rörelseresultat EBIT	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.
Justerad EBIT marginal, %	Justerat rörelseresultat i procent av intäkter.
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar, räntor och skatt.
Justerad EBITDA	EBITDA exklusive jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA marginal, %	Justerat EBITDA i procent av intäkter.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga intäkter eller kostnader av engångskaraktär.
Antal barn och elever	Antal barn och elever registrerade i koncernens skolor och förskolor vid en given tidpunkt.

Tellusgruppen.

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