



Tellusgruppen.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2024

TELLUSGRUPPEN BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI-DECEMBER 2024

Fjärde kvartalet 2024

- Intäkterna ökade med 8,2 procent till 122,9 MSEK (113,6). Varav organisk tillväxt uppgick till 6,1 procent och 2,0 procent hänförs till genomförda förvärv.
- Justerad EBITDA uppgick till 2,9 MSEK (-2,4) med en marginal om 2,4 procent (-2,1).
- Justerad EBITDA exklusive semesterlöneskulder uppgick till 7,1 MSEK (0,7).
- Periodens resultat uppgick till -6,1 MSEK (-9,2).
- Justerat resultat med återförda goodwill-avskrivningar uppgick till -0,7 MSEK (-4,2).
- Nettoinvesteringar uppgick till 0,2 MSEK (-1,4).
- Periodens kassaflöde uppgick till 0,5 MSEK (0,8) och likvida medel uppgick till 1,1 MSEK (1,1) vid periodens slut.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,4 SEK (-0,6).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,4 SEK (-0,6).
- Nettoskuld / Justerad EBITDA R12 uppgick till 2,4 (4,8) vid periodens slut.

Helåret 2024

- Intäkterna ökade med 12,7 procent till 481,6 MSEK (427,3). Varav organisk tillväxt uppgick till 9,9 procent och 2,8 procent hänförs till genomförda förvärv.
- Justerad EBITDA uppgick till 16,4 MSEK (10,9) med en marginal om 3,4 procent (2,5).
- Justerad EBITDA exklusive semesterlöneskulder uppgick till 18,1 MSEK (12,0).
- Periodens resultat uppgick till -19,8 MSEK (-16,9).
- Justerat resultat med återförda goodwill-avskrivningar uppgick till 4,4 MSEK (1,0).
- Nettoinvesteringar uppgick till 7,5 MSEK (-12,6).
- Periodens kassaflöde uppgick till -0,1 MSEK (-1,3).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,4 SEK (-1,2).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -1,4 SEK (-1,2).

Kvartalet



Tillväxt

+9,3 MSEK 8,2%

Justerad EBITDA

2,9 MSEK 2,4%

Justerat resultat med återförda goodwill-avskrivningar

-0,7 MSEK (-4,2)

Helåret



Tillväxt

+54,3 MSEK 12,7%

Justerad EBITDA

16,4 MSEK 3,4%

Justerat resultat med återförda goodwill-avskrivningar

4,4 MSEK (1,0)

Väsentliga händelser under året

- Friluftsförskolan Väsjön i Sollentuna flyttade till permanenta, nybyggda lokaler med 140 utbildningsplatser under januari månad.
- I januari startades restaurangen Tellusfood Kungsgatan 22 i anslutning till Tellusskolan Thea Linsköping. Restaurangen fungerar dels som matsal för eleverna, dels som en lunchrestaurang för allmänheten.
- I början på april förvärvade Tellusgruppen Matomsorg i Stockholm AB, via dotterbolaget TF Catering AB. Matomsorg lagar och distribuerar mat till förskolor och skolor i Stockholmsområdet. Skuld- och kontantfri köpeskillning uppgick till 5,2 MSEK. 1,0 MSEK betalades kontant på tillträdesdagen och 2,6 MSEK genom nyemitterade aktier till priset av 6,5 SEK per aktie vilket innebär 402 477 nyemitterade aktier. Nyemissionen innebär en utspädning för Tellusgruppens befintliga aktieägare om cirka 2,7 procent.
- Den 25 maj träffade Tellusgruppen överenskommelse med tidigare ägare till Språkservice24 om att lösa en säljarrevers om 1,9 MSEK samt upplupen ränta om 0,1 MSEK genom kvittning mot nyemitterade aktier i Tellusgruppen. Totalt emitterades 331 286 aktier till en kurs om 6,012 SEK per aktie. Nyemissionen innebär en utspädning för Tellusgruppens befintliga aktieägare om cirka 2,2 procent.
- Bolaget emitterade teckningsoptioner av serie TO2 till bolagets befintliga aktieägare. Under teckningsperioden i maj nyttjades teckningsoptioner av serie TO2 som omvandlades till aktier. Det resulterade i att bolaget tillfördes cirka 6 MSEK före emissionskostnader. Cirka 3,3 MSEK av dessa betalades genom kvittning av utestående lån och garantiersättning. Efter nyttjandet ökade antalet aktier i Tellusgruppen från 15 009 710 till 16 004 306, vilket innebar en utspädning om cirka 6,2 procent för de aktieägare som inte nyttjade optionerna.

- En riktad emission utfördes vilket innebar en initial utspädningseffekt om cirka 8,0 procent av antalet aktier och röster. Genom den riktade emissionen ökar antalet aktier med 1 388 888 från 16 004 306 till 17 393 194 och aktiekapitalet ökar med cirka 69 222,20 SEK från cirka 797 654,82 SEK till cirka 866 877,02 SEK. Emissionslikviden efter transaktionsavgifter utföll till cirka 6,9 MSEK. Antal aktier korrigeras och likvid betalas ut efter periodens utgång.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Den 1 januari tillträdde Tellusgruppen förvärvet av bemanningsverksamheten Vikariepoolen. Verksamheten sysslar huvudsakligen med bemanning inom förskola, skola och kök och omsätter för närvarande cirka 20 MSEK per år. Grundköpeskillingen uppgår till 3,05 MSEK, varav 0,25 MSEK betalas kontant och 2,8 MSEK betalas genom nyemitterade aktier till priset av 7,7 SEK per aktie vilket innebär 362 225 nyemitterade aktier. Nyemissionen innebär en utspädning för Tellusgruppens befintliga aktieägare om cirka 2,2 procent. Även en mindre tilläggsköpeskillning kan komma att utgå i form av kontanter i början av 2026. Villkoren för tilläggsköpeskillingen baseras på verksamhetens resultat för år 2024-2025.
- I samband med att den riktade emission utfördes TO-emission av serie TO3 som avslutades 22 januari 2025. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner kan Tellusgruppen tillföras upp till cirka 9,6 MSEK. Antalet aktier ökar då med högst 1 600 430 från 17 393 194 aktier till högst 18 993 624 aktier och aktiekapitalet med högst cirka 79 765,45 SEK från cirka 866 877,02 SEK till högst cirka 946 642,47 SEK, motsvarande en maximal utspädningseffekt om cirka 8,4 procent av antalet aktier. Optionerna kan utnyttjas under perioden 1 december 2025 till och med den 15 december 2025.

NYCKELTAL

Belopp i TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter	122 874	113 606	481 599	427 315
Intäktstillväxt, %	8,2%	14,2%	12,7%	22,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-3 946	-8 543	-13 081	-11 450
Rörelsemarginal, %	-3,2%	-7,5%	-2,7%	-2,7%
EBITDA	2 898	-2 199	13 588	13 206
EBITDA, %	2,4%	-1,9%	2,8%	3,1%
Justerat rörelseresultat EBIT	-3 946	-8 696	-10 268	-13 776
Justerad EBIT-marginal, %	-3,2%	-7,7%	-2,1%	-3,2%
Justerad EBITDA	2 898	-2 353	16 400	10 880
Justerad EBITDA-marginal, %	2,4%	-2,1%	3,4%	2,5%
Justerad EBITDA exkl semesterlöneskuld	7 075	714	18 119	12 011
Justerad EBITDA-marginal exkl semesterlöneskuld, %	5,8%	0,6%	3,8%	2,8%
Periodens resultat*	-6 103	-9 224	-19 772	-16 883
Justerat resultat med återförda goodwill-avskrivningar*	-673	-4 206	4 414	1 043
Soliditet, %	-2,4%	0,7%	-2,4%	0,7%
Antal barn och elever	2 541	2 416	2 577	2 410
Nettoskuld	39 331	51 710	39 331	51 710
Nettoskuld / justerad EBITDA	2,4	4,8	2,4	4,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 877	1 606	11 836	10 760

Se definitioner på sida 25. * Tellusgruppen rapporterar enligt K3 vilket medför stora goodwill-avskrivningar.



"Går man i uppförsbacke får man starka ben"

2024 förbättrades lönsamheten jämfört med tidigare år och tillväxten var god, trots vikande barnkullar.

Barnen i våra förskolor får ofta höra "Går man i uppförsbacke får man starka ben". För Tellusgruppen har 2024 varit ett år vi fått kämpa oss igenom men där vi nu står starkare än förut. Utmaningarna har bestått i en minskande marknad avseende barngrupperna till följd av låg barnafödsel. Det höga kostnadsläget till följd av inflation och kommunernas sparsamma uppräkningsnivåerna, är ytterligare faktorer som pressar lönsamheten. Samtidigt har kapitalmarknaden ännu inte hittat tillbaka till bolag i vår storlek vilket också påverkat finansiering och tillväxt. Trots uppförsbacke kunde vi avsluta året med "starka ben" och ett bättre kvartal än tidigare perioder.

Under året ökade Tellusgruppens intäkter med 12,7 procent till 481,6 MSEK, varav 9,9 procent var organisk tillväxt. Verksamheten har alltså växt utan hänsyn till förvärv. Trots en utmanande omvärld har justerad EBITDA förbättrats till 16,4 MSEK (10,9 MSEK) vilket är en rejäl ökning från föregående år. EBITDA-marginalen ökade från 2,5 procent till 3,4 procent. Resultat justerat för återförda goodwill-avskrivningar uppgick till 4,4 mkr jämfört med 1,0 mkr föregående år.

Inom Tellusbarn har arbetat fokuserats på att höja beläggningen och effektivisera driften, vilket resulterat i förbättrad lönsamhet. Inom grundskoleverksamheten har antalet skolelever ökat och vi har investerat i olika kvalitetshöjande åtgärder.

Affärsområdet Utbildningsresurser har utvecklats starkt under året där marknadens efterfrågan på modersmålsundervisning och specialiserade utbildningstjänster är betydande. Förvärvet av Vikariepoolen stärker positionen ytterligare och ökar möjligheterna att bredda erbjudandet inom

bemannings- och kompetensförsörjning för utbildningssektorn.

Inom måltidstjänster har vi gjort stora effektiviseringar och den tidigare förlusten har väntats till nollresultat. Förvärvet av Matomsorg har öppnat upp för effektivare produktion och att kunna erbjuda måltidstjänster till externa verksamheter.

Tellusgruppens avslutade året med en riktad emission vilket har stärkt den finansiella stabiliteten. Kapitalmarknaden för mindre och medelstora bolag har varit utmanande en längre period, men nu finns tecken på förbättringar. Detta kan ge oss möjligheter att genomföra ytterligare förvärv och expandera snabbare inom våra kärnområden.

Bolagets soliditet har förbättrats betydligt sedan första kvartalet och nettoskulden har minskat med hela 12,4 MSEK under året. Flera åtgärder har vidtagits för att ytterligare förbättra den finansiella ställningen, bland annat en riktad emission och en TO-emission till befintliga aktieägare som under kommande år väntas tillföra mer kapital.

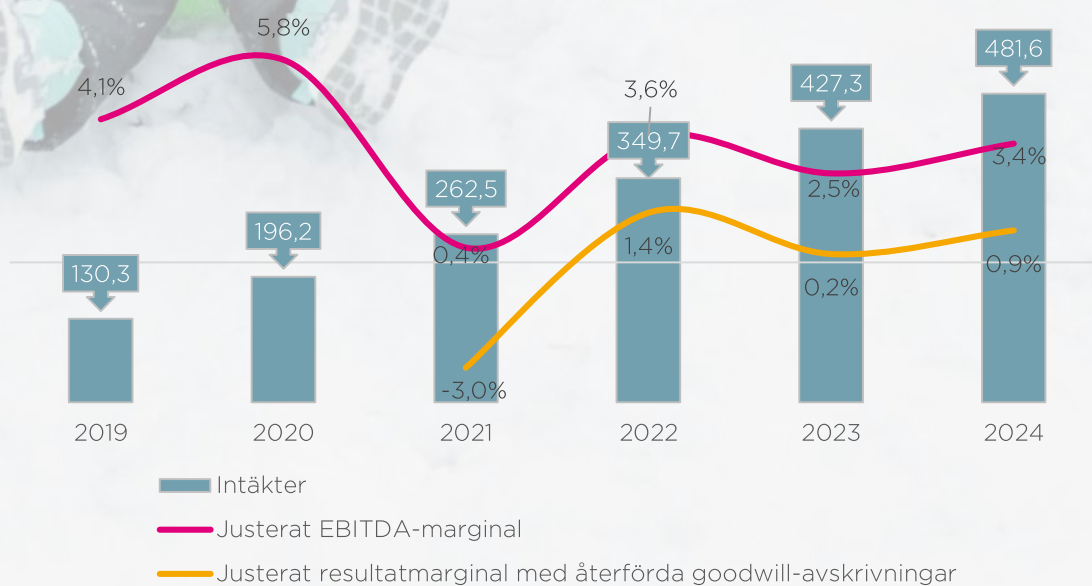
Vi står väl rustade inför 2025 med en tydlig strategi och ett fortsatt fokus på lönsamhet, effektivisering och tillväxt. Det långsiktiga målet är att stärka Tellusgruppens position som en ledande aktör inom utbildning och barnomsorg, samtidigt som vi bygger stabila och hållbara ekonomiska förutsättningar för framtiden. Framtida förvärv syftar till att förbättra lönsamheten och att fortsätta diversifiera affären.

Jag vill rikta ett stort tack till våra medarbetare, kunder och aktieägare för ert engagemang och förtroende. Tillsammans utvecklar vi Tellusgruppen och skapar värden för barnen, deras familjer och samhället i stort.

Bijan Fahimi
VD Tellusgruppen



Tellusgruppens tillväxt och lönsamhet sedan 2019



FINANSIELL UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET

1 OKTOBER–31 DECEMBER 2024

Intäkter och resultat

Periodens intäkter uppgick till 122,9 MSEK (113,6), vilket är en ökning med 8,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 6,1 procent medan 2,0 procent hänförs till genomförda förvärv. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 2 541 (2 416), vilket är en ökning med 5,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 2,9 MSEK (-2,4), vilket motsvarar en marginal om 2,4 procent (-2,1).

Justerad EBITDA exklusive semesterlöneskulder uppgick till 7,1 MSEK (0,7). Resultatmåttet justerat för semesterlöneskulder ger vanligtvis den tydligaste bilden av det underliggande resultatet. Ett starkt kvartal men genomförda effektiviseringar inom främst förskola, skola och måltidstjänster.

Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 0,2 MSEK (-1,4), som avser underhållsinvesteringar och nyetableringar.

Kassaflöde och finansiell ställning

Periodens kassaflöde uppgick till 0,5 MSEK (0,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar uppgick till 0,7 MSEK (-2,9) och 14,9 MSEK (1,6) efter rörelsekapitalförändringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,2 MSEK (-0,7).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14,1 MSEK (0,0).

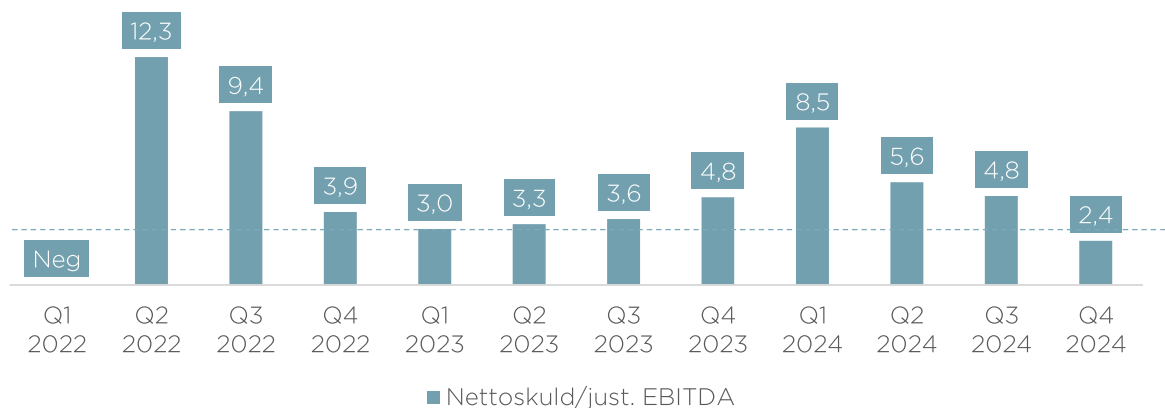
Soliditeten uppgick till -2,4 procent (0,7) vid kvartalets utgång, en förbättring om 0,3 procentenheter från tredje kvartalet. De totala tillgångarna uppgick till 107,7 MSEK (122,1). Koncernens soliditet var negativ för fjärde kvartalet i rad, vilket till stor del beror på avskrivningar på koncerngoodwill som uppgår till 5,4 MSEK per kvartal. För att stärka soliditeten och förbättra likviditetssituationen har koncernen genomfört en kapitalanskaffningsrunda som slutförs under Q1 2025.

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick till 36,9 MSEK (44,2) och avser utnyttjandet av kontokrediter om 4,7 MSEK (9,9), övriga långfristiga skulder till kreditinstitut om 11,3 MSEK (9,4), räntebärande säljarreverser om 1,6 MSEK (1,9) och 19,3 MSEK (23,0) i skulder till moderbolaget och huvudägare. De kortfristiga räntebärande skulderna uppgick till 3,5 MSEK (8,7) och avser kortfristig del av långfristiga lån om 3,5 MSEK (4,7) och övriga kortfristiga lån om 0,0 MSEK (4,0). Netto räntebärande skulder uppgick till 39,3 MSEK (51,7).

Utöver de räntebärande skulderna har Tellusgruppen en icke räntebärande långfristig skuld som i dagsläget värderas till 26,6 MSEK. Skulden avser en villkorad tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Omniglot AB. Tilläggsköpeskillingen ska betalas under våren 2025, alternativt omvandlas till ett lån med 12 månaders löptid.

Vid periodens utgång hade koncernen 1,1 MSEK i likvida medel.

Utveckling av Tellusgruppens finansiella ställning



Intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 481,6 MSEK (427,3), vilket är en ökning med 12,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. 2,8 procent hänförs till årets och förra årets förvärv medan den organiska tillväxten uppgick till 9,9 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor och till viss del av ersättningshöjningar. Det genomsnittliga antalet inskrivna barn och elever uppgick till 2 577 (2 410), vilket är en ökning med 6,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITDA justerat för poster av engångskaraktär uppgick till 16,4 MSEK (10,9), vilket motsvarar en marginal på 3,4 procent (2,5). Justerad EBITDA exklusive semesterlöneskulder uppgick till 18,1 MSEK (12,0).

Det första kvartalet kantades av stora jämförelsestörande poster hänförliga till föregående år. Den mest väsentliga posten avser 2,8 MSEK i kostnader för tjänstepension, avseende 2023. Anledningen till den eftersläpande kostnaden var byte av valcentral för en stor del av medarbetarnas tjänstepension. Bytet ledde till för lågt fakturerade pensionskostnader som sedan korrigerades efter inrapportering av slutliga lönesummor under det första kvartalet 2024. Utöver pensionskostnaderna försenades fackliga förhandlingar för förskoleverksamhetens barnskötare, vilket ledde till att retroaktiv lönerrevision för september till december 2023 belastade januari 2024.

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 högre lönsamhet under det andra och 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 en del barn lämnar förskolan under hösten 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

Justerad EBITDA exklusive semesterlöneskulder, 9,1 MSEK förbättring i andra halvan av året jämfört med föregående år härstammar främst från förbättrad kostnadskontroll i Tellusbarn och fler elever i Tellusskolan vilket lett till effektivare verksamhet. Förbättringen var något motverkad av införandet av kollektivavtal i Utbildningsresurser och kvalitetsförbättrande satsningar inom grundskolan. Tellusgruppens har satsat inom måltidstjänster, med huvudsakliga syftet att effektivisera koncernens matleveranser. Effekterna av dessa satsningar noteras från september där vi ser en betydande resultatförbättring jämfört med föregående år.

Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 7,5 MSEK (-12,6), de mest betydande delarna var 5,5 MSEK företagsförvärv varav 4,5 MSEK inte kassaflödespåverkande. 3,8 MSEK avsåg underhållsinvesteringar och nyetableringar.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till -0,1 MSEK (-1,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 6,9 MSEK (7,8) och 11,8 MSEK (10,8) efter rörelsekapitalsförändringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,1 MSEK (-10,4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,8 MSEK (-1,6).

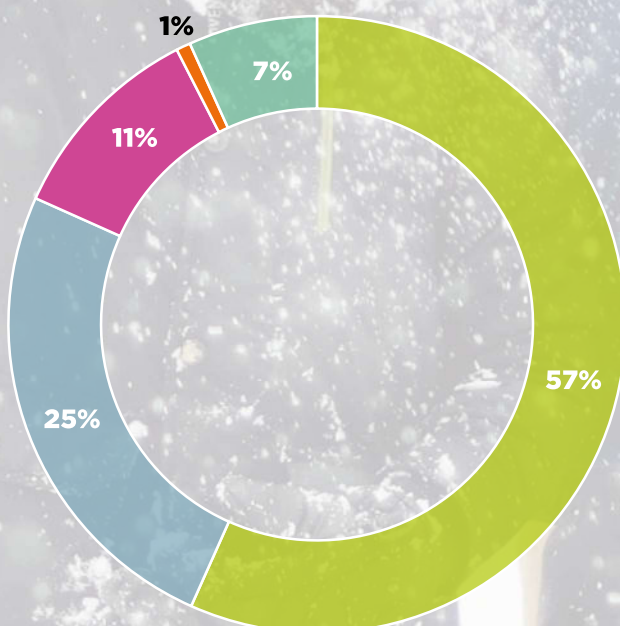
många fall blir lönsamhetsmässigt årets bästa kvartal trots förhållandevis låga intäkter.

Utbildningsresurser genererar sina intäkter när skolorna är öppna, vilket innebär att intäkter och lönsamhet sjunker kraftigt under sommarmånaderna.

Tellusgruppen gör lönejusteringar för de största personalgrupper från och med september. Efter genomförd lönejustering ökar personal-kostnaderna utan att barn- och skolpeng justeras i motsvarande mån, vilket påverkar lönsamheten. Barn- och skolpengen justeras i stället vid årsskiftet vilket leder till en 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 i många fall betalas ut halvårsvis. Utbetalningarna sker generellt under kvartal två och fyra, vilket innebär att kassaflödena under kvartal ett och tre blir relativt svaga i förhållande till redovisade intäkter.

Verksamhetsområden



Intäktsfördelning 2024

- Förskoleverksamhet
- Skolverksamhet
- Utbildningsresurser
- Nannyverksamhet
- Måltidsresurser



Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 28 förskolor i Stockholms län och Uppsala län och erbjuder cirka 2 200 utbildningsplatser. Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer utifrån de fyra profilerna kulturförskola, nyckelförskola, friluftsförskola och tvåspråkig förskola.

Utveckling fjärde kvartalet

Det genomsnittliga antalet inskrivna barn ökade med 5,6 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 575 (1 491). Intäkterna uppgick till 69,7 MSEK (65,2), vilket är en ökning med 6,9 procent. Tillväxten är främst en följd av positiv utveckling i de förskolor som har startats de senaste två åren.

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 1,5 MSEK (-2,1), med en marginal om 2,1 procent (-2,1). Resultat från enheter under nyetableringsfas uppgick till -1,1 MSEK (-2,2). Den genomsnittliga belägningsgraden i verksamhetens förskolor bibehölls, trots svåra förutsättningar, på 72 procent (71). Resultatförbättringen hänförs till störst del av sänkta nyetableringskostnader och ökad kostnadskontroll.

Utveckling helåret

Det genomsnittliga antalet inskrivna barn ökade med 8,4 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 630 (1 504). Intäkterna uppgick till 286,7 MSEK (261,7), vilket är en ökning med 9,6 procent.

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 11,5 MSEK (7,7). Resultat från enheter

under nyetableringsfas uppgick till -2,0 MSEK (-3,5). Den genomsnittliga belägningsgraden i förskolorna uppgick till 74 procent (75).

Nyetableringskostnaderna har minskat avsevärt under året men samtidigt har verksamheten kämpat med minskat barnunderlag och relativt låga belägningsgrader på vissa håll. Detta i kombination med senaste årens inflation har pressat lönsamheten. Verksamheten är anpassad efter denna nya verklighet och vi kan se lönsamhetsförbättring som resultat av detta.



Tillväxt helåret

25,0 MSEK 9,6%

EBITDA helåret

11,5 MSEK (7,7)

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter	69 651	65 161	286 740	261 717
Intäktstillväxt, %	6,9%	14,3%	9,6%	17,4%
EBITDA	1 489	-1 384	8 706	10 554
EBITDA, %	2,1%	-2,1%	3,0%	4,0%
Jämförelsestörande poster	0	685	-2 812	2 812
Justerad EBITDA	1 489	-2 070	11 518	7 742
Justerad EBITDA, %	2,1%	-3,2%	4,0%	3,0%
Justerad EBITDA exkl semesterlöneskuld	3 454	-1 478	12 534	7 102
Justerad EBITDA, % exkl semesterlöneskuld	5,0%	-2,3%	4,4%	2,7%
Antal inskrivna barn	1 575	1 491	1 630	1 504
Antal utbildningsplatser	2 199	2 099	2 199	2 099



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 mer effektiv organisation.

Utveckling fjärde kvartalet

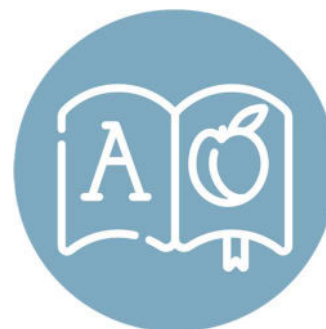
Det genomsnittliga antalet elever uppgick till 966 (925) under perioden. Intäkterna uppgick till 32,3 MSEK (30,9), vilket är en ökning med 4,5 procent. Ökat antal elever och höjda ersättningsnivåer bidrog till tillväxten.

EBITDA uppgick till 1,4 MSEK (-1,1) med en marginal om 4,4 procent (-3,4). En resultatförbättring som härstammar effektiviseringar bland annat kopplat till ökat elevantal.

Utveckling helåret

Det genomsnittliga antalet elever uppgick till 947 (906) under perioden. Intäkterna uppgick till 126,6 MSEK (116,4), vilket är en ökning med 8,8 procent. Tillväxten förklaras av höjd skolpeng och fler elever.

EBITDA uppgick till 6,8 MSEK (5,3), med en marginal om 5,4 procent (4,6). En tillfredsställande resultatförbättring mot bakgrund att fokus under året har varit kvalitetsförbättringar med bland annat investeringar i ny matsal i Thea Linköping och andra lokalförbättringar, vilket medförde ökade kostnader om cirka 1,0 MSEK.



Tillväxt helåret

10,2 MSEK 8,8%

EBITDA helåret

6,8 MSEK (5,3)

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter	32 282	30 881	126 633	116 391
Intäktstillväxt, %	4,5%	8,7%	8,8%	7,6%
EBITDA	1 431	-1 064	6 850	5 307
EBITDA, %	4,4%	-3,4%	5,4%	4,6%
Justerad EBITDA exkl semesterlöneskuld	2 847	333	7 071	5 608
Justerad EBITDA, % exkl semesterlöneskuld	8,8%	1,1%	5,6%	4,8%
Antal elever	966	925	947	906



Nanny by Tellus startade 2017 och bedriver bemanningsverksamhet med inriktning mot barnpassning. Bolaget har cirka 100 barnvakter och arbetar med barn i alla åldrar.

Utveckling fjärde kvartalet

Under perioden uppgick antalet fakturerade timmar till 2 478 (4 183), vilket är en förändring med -41 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna minskade till 0,8 MSEK (1,2), en förändring på -35,8 procent

EBITDA uppgick till -0,1 MSEK (-0,4) med en marginal om -7,4 procent (-30,7).

Utveckling helåret

Antalet fakturerade timmar uppgick till 11 985 (17 098), vilket är en förändring med -30 procent. Omsättningen uppgick till 3,8 MSEK (5,1), vilket innebär en förändring med -25,9 procent. EBITDA uppgick till -0,1 MSEK (-0,8) med en marginal på -3,1 procent (-15,2).

Inflation och generellt sämre ekonomi för barnfamiljer i kombination med tuff konkurrens har drabbat verksamheten, vilket lett till minskad omsättning. Trots detta ser vi positiv resultatutveckling som uppnåtts genom effektiviseringsåtgärder.



Tillväxt helåret

-1,3 MSEK

-1,3 MSEK -25,9

%

EBITDA helåret

-0,1 MSEK (-0,8)

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter	779	1 213	3 780	5 104
Intäktstillväxt, %	-35,8%	-19,1%	-25,9%	-12,8%
EBITDA	-57	-372	-116	-775
EBITDA, %	-7,4%	-30,7%	-3,1%	-15,2%
Fakturerade timmar	2 478	4 183	11 985	17 098

Utbildningsresurser



Verksamhetsområdet utbildningsresurser består av Omniglot som förvärvades i oktober 2022 och Språkservice 24 som förvärvades i augusti 2023. Verksamheterna erbjuder modersmålsundervisning och studiehandledning. Verksamheten har över 260 lärare som behärskar över 80 språk och över 90 kunder, både kommunala och fristående grund- och gymnasieskolor runtom i landet. Kentaur är ett initiativ inom AI-utveckling för utbildningssektorn.

marknaden konkurrenskraftiga tjänster. Utöver detta har den centrala enheten förstärkts med personal och systemstöd, vilket bäddar för fortsatt tillväxt under kommande läsår.

Antalet timmar i fjärde kvartalet har ökat 9% helt från organisk tillväxt.

Utveckling fjärde kvartalet

Kvartalets intäkter uppgick till 16,6 MSEK (16,4), vilket är en ökning med 1,4 procent. Hela ökningen kan hänföras till organisk tillväxt.

EBITDA uppgick till 4,3 MSEK (4,7) med en marginal om 25,6 procent (28,7). Både intäkter och EBITDA sänktes av en kreditering om cirka 1,0 MSEK.

Utveckling helåret

Periodens intäkter uppgick till 54,5 MSEK (43,9), vilket är en ökning med 24,1 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 14,5 procentenheter medan 9,6 procentenheter tillväxt hänförs till förvärv.

EBITDA uppgick till 9,9 MSEK (10,2) med en marginal om 18,1 procent (23,3). Den sämre lönsamhetsmarginalen beror huvudsakligen på ovan nämnda kreditering och Omniglots anslutning till kollektivavtal. Införande av kollektivavtal och tillhörande kostnadsökningar var ett nödvändigt steg för att möta kundernas krav och erbjuda



Tillväxt helåret

10,6 MSEK 24,1%

EBITDA helåret

9,9 MSEK (10,2)

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter	16 634	16 396	54 515	43 913
Intäktstillväxt, %	1,4%		24,1%	249,9%
EBITDA	4 251	4 712	9 889	10 231
EBITDA, %	25,6%	28,7%	18,1%	23,3%
Justerad EBITDA exkl semesterlöneskuld	4 845	5 621	10 248	10 959
Justerad EBITDA, % exkl semesterlöneskuld	29,1%	34,3%	18,8%	25,0%
Utbildningstimmar	19 237	17 607	59 647	47 530



Verksamhetsområdet måltidsresurser består av sex matlagningskök som ligger i anslutning till Tellusgruppens verksamheter och ett fristående kök. Köken producerar mat till både verksamheten på plats och andra enheter inom Tellusgruppen samt externa kunder. Verksamheten har fram till årsskiftet 2023/24 drivits och rapporterats som en integrerad del av förskoleverksamheten med intern försäljning till självkostnadspriser. Verksamheten flyttades till eget bolag i januari 2024, TF Catering AB och drivs numera som eget verksamhetsområde med marknadsmässiga priser och målsättning att utöka försäljning till externa kunder.

Ett steg i att skapa en effektivare struktur kring Tellusgruppens mat och distribution var förvärvet av Matomsorg i Stockholm AB. Genom förvärvet tillkom ett stort matlagningskök som nästan fördubblar produktionskapaciteten. Detta visar sig i ökningen av externt sålda portioner. Fördelen med detta förvärv är att distributionen av mat effektiviseras med kortare transportsträckor. Tellusfood har ersatt extern leverantör av mattransporter med egna bilar och chaufförer, vilket väntas leda till betydande kostnadsbesparingar för koncernen.

Utveckling fjärde kvartalet

Kvartalets intäkter uppgick till 9,4 MSEK (4,7), varav 2,3 MSEK avsåg extern försäljning. Stor del av intäktsökningen beror på intern prishöjning och resterande från extern försäljning. Antal producerade portioner ökade med 81 procent, 67 procent av ökningen består av externa portioner.

EBITDA uppgick till -0,1 MSEK (-0,7). Resultatet är vänt till positivt vilket främst förklaras av lägre

kostnader för mattransporter, höjda priser och omförhandlade livsmedelsavtal.

Utveckling helåret

Periodens intäkter uppgick till 34,2 MSEK (14,0), varav 7,8 MSEK avser extern försäljning. Antal producerade portioner ökade med 72 procent, 68 procent av ökningen består av externa portioner.

EBITDA uppgick till -1,7 MSEK (-0,7). Under året har verksamheten belastats av cirka 1,1 MSEK i merkostnader kopplade till uppstarten av det nystartade köket i Linköping, omstruktureringar och uppbyggnad av säljplattform.



Tillväxt helåret

20,2 MSEK

144,8%

EBITDA helåret

-1,7 MSEK (-0,7)

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter	9 360	4 705	34 215	13 976
Intäktstillväxt, %	98,9%	43,0%	144,8%	57,2%
EBITDA	-52	-716	-1 720	-716
EBITDA, %	-0,6%	-15,2%	-5,0%	-5,1%
Antal portioner	260 299	143 858	888 921	516 342

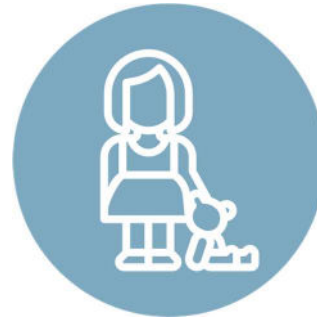
Tellusgruppen.

Tellusgruppen är en långsiktig ägare av välskötta bolag inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 28 förskolor, sju grundskolor och tillhandahåller även utbildningsresurser och barnpassning. Egna matlagningskök levererar mat till 32 av koncernens verksamheter och ytterligare trettioålet externa kunder. Tellusgruppen bildades 2012 som moderbolag för Tellusbarn (Tellusbarn grundades år 2007) och som plattform för framtida expansion inom utbildnings- och barnomsorgssektorn.

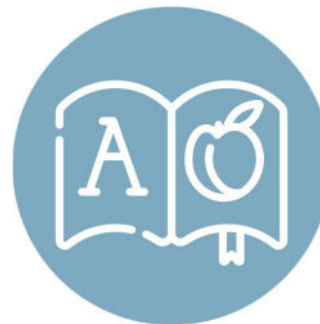
Finansiell utveckling

Moderbolagets intäkter under första nio månaderna uppgick till 27,3 MSEK (18,1). Intäkterna är uteslutande koncerninterna och avser vidarefakturerings av management fees och koncerngemensamma kostnader. Under det senaste året har moderbolaget successivt tagit en roll som centralansvarig, både när det gäller bolagsöverskridande personal och avtal. Den centrala administrationen har vuxit i takt med koncernens tillväxt men moderbolagets tillväxt är främst en effekt av övertagande av kostnader från dotterbolagen. Rörelseresultatet uppgick till -10,6 MSEK (-11,7).

Bolagets likvida medel vid periodens slut uppgick till 0,3 MSEK (0,7). Moderbolagets tillgångar består till största delen av andelar i koncernföretagen. Aktierna i dotterbolagen uppgick vid periodens slut till 115,9 MSEK (108,4) och eget kapital uppgick till 52,6 MSEK (35,6).



28 förskolor



7 grundskolor



80 modersmål



7 matlagningskök

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 16 004 306.

I tabellen nedan framgår bolagets aktiefördelning per 2024-12-31

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	64,1%	64,1%	10 258 137
Adel Koubaa, genom Adelco AB, 556971-1277	9,1%	9,1%	1 454 736
Mangold Fondkommission AB	8,8%	8,8%	1 415 763
Idiomas Holding AB	3,8%	3,8%	600 424
Malin Hökeberg	3,2%	3,2%	516 050
Övriga	11,0%	11,0%	1 759 196
Totalt	100%	100%	16 004 306

Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning uppgick till 14 275 947 (13 986 836) och 16 004 306 (14 275 947) efter utspädning. Den 9 april emitterades 402 477 nya aktier, 331 286 aktier den 27 maj och 994 596 den 10 juni. Total utspädning för de aktieägare som inte nyttjat teckningsoptioner under året uppgår till 10,8 procent.

Medarbetare

Medelantalet anställda under året uppgick till 636 (578).

Prognoser

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer

Stockholm den 28 februari 2025

För styrelsen i Tellusgruppen AB

Bijan Fahimi

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Bijan Fahimi, vd

070-716 74 53

Finansiell kalender:

Bokslutskommuniké för 2024	28 februari 2025
Delårsrapport Q1 2025	16 maj 2025
Årsredovisning 2024	9 juni 2025
Årsstämma	11 juni 2025
Delårsrapport Q2 2025	22 augusti 2025
Delårsrapport Q3 2025	14 november 2025
Bokslutskommuniké för 2025	27 februari 2026

Årsstämman är planerad att hållas i Stockholm den 11 juni 2025. Årsredovisningen 2024 kommer finnas för nedladdning på bolagets hemsida, tellusgruppen.se

Certified Adviser

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

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	115 903	106 247	450 945	399 337
Övriga rörelseintäkter	6 971	7 360	30 654	27 978
Intäkter	122 874	113 606	481 599	427 315
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-8 014	-9 340	-32 707	-31 702
Övriga externa kostnader	-26 098	-27 410	-107 398	-98 315
Personalkostnader	-85 864	-79 056	-327 906	-284 092
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 845	-6 343	-26 669	-24 656
Rörelseresultat	-3 946	-8 543	-13 081	-11 450
Finansiella kostnader	-1 511	-1 698	-5 997	-4 436
Resultat efter finansiella poster	-5 457	-10 241	-19 078	-15 886
Resultat före skatt	-5 457	-10 241	-19 078	-15 886
Skatt	-645	1 017	-694	-997
Periodens resultat	-6 103	-9 224	-19 772	-16 883
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-6 110	-9 221	-19 771	-16 881
Innehav utan bestämmande inflytande	8	-2	-1	-2
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	-0,38	-0,65	-1,38	-1,21
Resultat per aktie efter utspädning	-0,38	-0,65	-1,38	-1,21
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	16 004 306	14 275 947	14 275 947	13 986 836
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	16 004 306	14 275 947	16 004 306	14 275 947

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	52 575	69 096
Materiella anläggningstillgångar	9 962	10 628
Övriga finansiella anläggningstillgångar	11 926	11 937
Summa anläggningstillgångar	74 463	91 661
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	9 152	6 592
Övriga kortfristiga fordringar	22 990	22 710
Likvida medel	1 076	1 146
Summa omsättningstillgångar	33 240	30 447
SUMMA TILLGÅNGAR	107 703	122 108
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Totalt eget kapital	-2 611	889
Varav innehav utan bestämmande inflytande	5	6
Avsättningar		
Avsättningar för uppskjuten skatt	972	803
Summa avsättningar	972	803
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	16 044	19 253
Långfristiga skulder till moderföretag	12 800	16 500
Övriga långfristiga skulder	34 660	35 025
Summa långfristiga skulder	63 504	70 778
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 502	8 678
Leverantörsskulder	12 925	14 850
Skulder till koncernföretag	0	0
Övriga kortfristiga skulder	29 411	26 110
Summa kortfristiga skulder	45 838	49 638
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 703	122 108

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Ingående eget kapital	-3 158	10 111	889	15 960
Periodens resultat	-6 110	-9 221	-19 771	-16 880
Förvärv av innehav i minoritetsintresse	0	1	0	-427
Nyemission	7 431	0	17 776	2 310
Emissionskostnader	-781	0	-1 503	0
Minoritetsintressen	8	-2	-1	-74
Utgående eget kapital	-2 611	889	-2 611	889

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Rörelseresultat	-3 946	-8 543	-13 081	-11 450
Avskrivningar	6 845	6 343	26 669	24 656
Erhållen (+) och erlagd (-) ränta	-1 511	-1 698	-5 997	-4 436
Betald skatt	-645	1 017	-694	-997
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	742	-2 880	6 897	7 773
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	14 135	4 486	4 939	2 986
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 877	1 606	11 836	10 760
Förvärv av dotterbolag	0	656	-1 017	-3 768
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	184	-508	-265	-1 617
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-519	-887	-3 753	-5 114
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	97	16	-66	51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-238	-723	-5 101	-10 448
Förändringar av låneskuld	-13 791	-42	-8 585	-1 571
Tillskjutet kapital/emissionskostnader	-318	0	1 780	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 109	-42	-6 805	-1 571
Periodens kassaflöde	530	841	-70	-1 260
Likvida medel vid periodens början	546	305	1 145	2 405
Likvida medel vid periodens slut	1 076	1 145	1 076	1 145

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	6 092	5 988	27 279	18 119
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Intäkter	6 092	5 988	27 279	18 119
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	-11	-97	-21
Övriga externa kostnader	-4 228	-3 838	-12 840	-8 328
Personalkostnader	-6 040	-5 622	-24 798	-21 460
Avskrivningar på materiella tillgångar	-27	-24	-107	-59
Rörelseresultat	-4 202	-3 507	-10 563	-11 749
Finansiella intäkter	486	166	486	166
Finansiella kostnader	-2 641	-2 000	-5 536	-3 261
Resultat efter finansiella poster	-6 357	-5 341	-15 613	-14 844
Bokslutsdispositioner	6 926	-950	16 690	16 708
Resultat före skatt	569	-6 291	1 077	1 865
Skatt	-377	1 495	-377	-484
Periodens resultat	192	-4 796	699	1 381

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	266	342
Materiella anläggningstillgångar	104	135
Övriga finansiella anläggningstillgångar	115 936	108 436
Summa anläggningstillgångar	116 306	108 914
Omsättningstillgångar		
Koncerninterna kundfordringar	2 045	2 650
Övriga kortfristiga fordringar	7 902	1 424
Fordringar hos dotterföretag	9 338	7 806
Likvida medel	270	729
Summa omsättningstillgångar	19 571	12 609
SUMMA TILLGÅNGAR	135 877	121 522
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Totalt eget kapital	52 612	35 640
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder	1 387	783
Summa obeskattade reserver	1 387	783
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0	0
Långfristiga skulder till moderföretag	12 800	16 500
Långfristiga skulder till dotterföretag	9 000	9 000
Övriga långfristiga skulder	33 100	35 025
Summa långfristiga skulder	54 900	60 525
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	4 000
Leverantörsskulder	679	1 401
Skulder till koncernföretag	23 421	16 096
Övriga kortfristiga skulder	2 879	3 078
Summa kortfristiga skulder	26 979	24 575
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	135 877	121 522

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Ingående eget kapital	45 771	40 436	35 640	31 949
Periodens resultat	192	-4 796	699	1 381
Nyemission	7 431	0	17 776	2 310
Emissionskostnader	-781	0	-1 503	0
Utgående eget kapital	52 612	35 640	52 612	35 640

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Tillämpade principer är i överensstämmelse med de som beskrivs i bolagets årsredovisning som publicerades den 5 maj 2023. För fullständiga redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen.

2. Risker och riskhantering

Tellusgruppens verksamhet är beroende av ersättningssystem som fastställs på nationell och kommunal nivå. Verksamheten påverkas av efterfrågan på

utbildningar men är också beroende av externa faktorer, som demografi, samhällets investeringar i utbildningar samt allmänhetens inställning till fristående skolor.

Tellusgruppen med dotterbolag verkar på en starkt reglerad marknad. Bolagen påverkas därför av ändringar i lagar, regler och myndigheters tolkningar och praxis.

En mer detaljerad genomgång av risker och riskhantering återfinns i Tellusgruppens senast publicerade årsredovisning.

3. Segmentsfördelning

TSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Intäkter				
Förskoleverksamhet	69 651	65 161	286 740	261 717
Skolverksamhet	32 282	30 881	126 633	116 391
Utbildningsresurser	16 634	16 396	54 515	43 913
Nannyverksamhet	779	1 213	3 780	5 104
Måltidsresurser	9 360	4 705	34 215	13 976
Koncernjustering, moderbolag	-5 831	-4 749	-24 283	-13 786
Summa intäkter	122 874	113 606	481 599	427 315
EBITDA				
Förskoleverksamhet	1 489	-1 384	8 706	10 554
Skolverksamhet	1 431	-1 064	6 850	5 307
Utbildningsresurser	4 251	4 712	9 889	10 231
Nannyverksamhet	-57	-372	-116	-775
Måltidsresurser	-52	-716	-1 720	-716
Koncernjustering, moderbolag	-4 163	-3 375	-10 020	-11 394
EBITDA, koncern	2 898	-2 199	13 588	13 206

4. Närståendetransaktioner

Företaget definierar koncern- och intressebolag samt ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer som närstående.

Närståendetransaktioner är känsliga i aktiebolag eftersom det finns en överhängande risk att villkoren i transaktionen är fördelaktiga för den närstående och inte tar hänsyn till bolagets andra ägare och intressenter.

Denna risk har Tellusgruppen förutsett och avsett att förhindra genom att säkerställa att samtliga lån från närstående löper med ränta i nivå med, och/eller i sin helhet med bättre villkor än det som Tellusgruppen erbjudits på den finansiella marknaden och anses således vara marknadsmässiga.

I samband med förvärvet av Omniglot AB under hösten 2022, erhöll Tellusgruppen ett lån om 4,5 MSEK från bolagets huvudägare, Bijan Fahimi och Narges Moshiri. Ägarna lånade ut ytterligare 2,0 MSEK i augusti 2023, i samband med förvärvet av Språkservice24. Huvudägarna har via moderbolaget, Bina Holding AB, lånat ut ytterligare 12,8 MSEK. Ovannämnda lån löper med årsränta om 12 procent.

5. 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

6. Förvärv av rörelse

Den 1 april förvärvade TF Catering AB 100 procent av aktierna i Matomsorg i Stockholm AB.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Tillträdesdatum
TF Catering AB	Matomsorg i Stockholm AB	2024-04-01

Förvärvseffekt på gjorda förvärv	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	5 470
Varav transaktionskostnader	428
Verkligt värde på förvärvade netto-tillgångar	-309
Summa goodwill	5 161

Förvärvade verkliga värden	Totalt
Omsättningstillgångar	379
Likvida medel	506
Skuld till moderbolag	-798
Övriga skulder	-4
Förvärvade nettotillgångar	309

Förvärvens påverkan på likvida medel	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	-5 470
Kvittningsemission	2 600
Likvida medel i förvärvade bolag	292
Köpeskilling som inte reglerats	1 560
Påverkan på likvida medel	-1 017

Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2024	Totalt
Intäkter	8 545
EBITDA	145

Om bolagen ingått från och med räkenskapens ingång	Totalt
Intäkter	12 246
EBITDA	397

Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Definition
Intäkter	Totala intäkterna för Bolaget baserat på utbildningsintäkter, statliga bidrag så som "Mindre 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.
EBITDA exkl semesterlöneskulder	EBITDA exklusive poster hänförliga till förändring av semesterlöneskulder. Förändring av semesterlöneskulder har stor kvartalsvis resultatpåverkan i Tellusgruppens verksamheter medan den har förhållandevis liten effekt på helårsresultatet. Jämfört med kvartalsvis EBITDA ger detta mått något mer rättvisande bild av verksamhetens underliggande resultat och kassaflöden.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga intäkter eller kostnader av engångskaraktär.
Justerat resultat med återförda goodwillavskrivningar.	Resultat utan jämförelsestörande poster med återlagda goodwillavskrivningar. För att visa ett rättvisande resultat utan tvingande goodwillavskrivningar enligt K3-redovisningsstandarden.
Nettoskuld	Räntebärande skulder med avdrag för likvida medel och räntebärande fordringar.
Nettoskuld / Justerad EBITDA	Nettoskuld (UB för perioden) dividerat med justerat EBITDA för den senaste 12-månadersperioden. Ett teoretiskt mått på hur många år det skulle ta med nuvarande intjäning (EBITDA) att betala av bolagets skulder.
Antal barn och elever	Antal barn och elever inskrivna i koncernens skolor och förskolor vid en given tidpunkt eller genomsnitt för en given period.
Antal utbildningsplatser	Antal tillgängliga platser enligt förskoleverksamheternas tillstånd. Redovisas som antal vid periodens slut.

Tellusgruppen.

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