



Q1

Tellusgruppen.

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 1, 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2021

Första kvartalet 2021

- Den höga tillväxten fortsatte under perioden och intäkterna uppgick till 59,0 MSEK (40,8), en ökning med 44,7 procent jämfört med samma period föregående år.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick till 1 566 (1 095), en ökning med 43,0 procent. Antalet utbildningsplatser ökade med 91,4 procent och uppgick till 2 126 (1 111).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,5 MSEK (0,9). Justerat för poster av engångskaraktär uppgick EBITDA till -0,5 MSEK (1,9). Resultatet tyngdes av tillväxtkostnader där resultat från enheter under nyetableringsfas¹ uppgick till -2,4 MSEK (-0,6 MSEK).
- Justerad EBITDA-marginal uppgick till -0,9 procent (4,7).
- Periodens resultat uppgick till -2,5 MSEK (0,6).
- Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 1,1 MSEK (14,4).
- Ej kostnadsförda emissionskostnader för pågående emission uppgick till 1,9 MSEK och bokfördes mot överkursfond.
- Periodens kassaflöde uppgick till -7,0 MSEK (2,7) och koncernens likvida medel uppgick till 1,8 MSEK vid periodens slut.



Intäkter
+44,7%

Väsentliga händelser under perioden

- I början av januari 2021 startades förskolan Robinson i Enköping. Förskolan har tillstånd för 150 barn. I februari var 48 procent av platserna fyllda.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

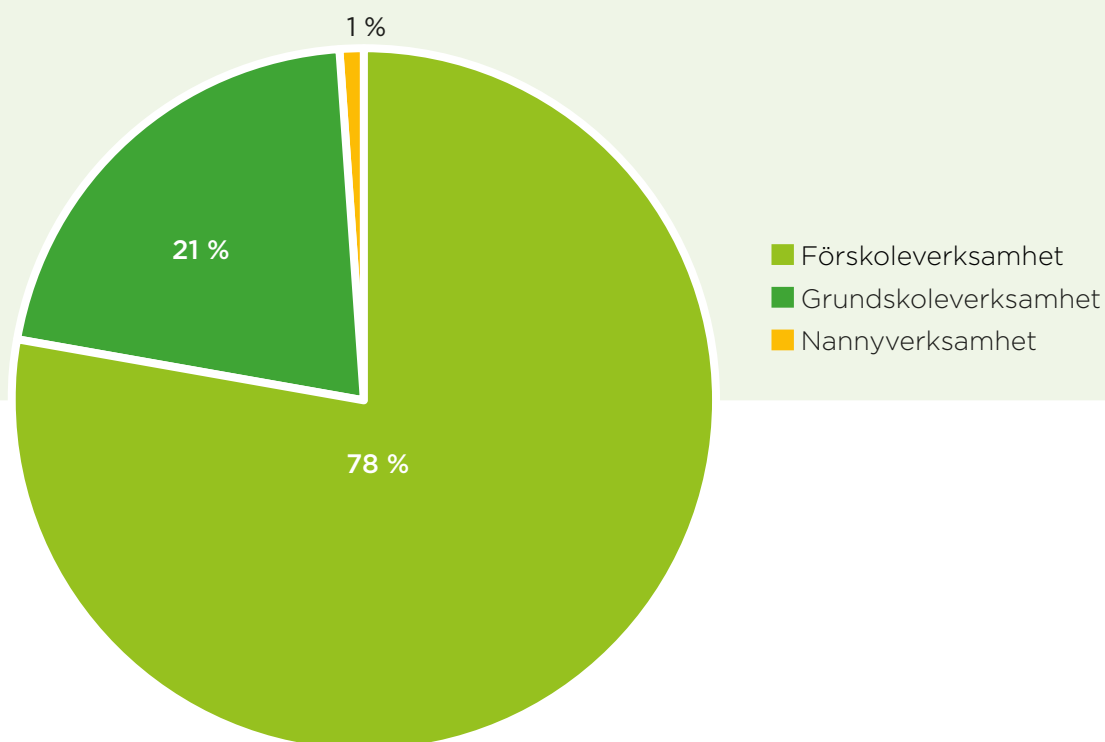
- Den 26 april 2021 erhöll Tellusgruppen AB (publ) ett godkännande för listning på Nasdaq First North Growth Market och handel med bolagets aktier startade den 28 april. 2 500 000 aktier och 2 500 000 teckningsoptioner emitterades, vilket tillförde bolaget 20 MSEK i kontant emissionslikvid före emissionskostnader. Antalet aktier ökade således från 10 032 100 till 12 532 100 och aktiekapitalet från 500 000 SEK till 624 600 SEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer ytterligare 2 500 000 nya aktier att emitteras i maj 2022 till en teckningskurs om 10,40 SEK per aktie. 80 procent av emissionens volym placerades under teckningsperioden och flera anställda i bolaget tecknade sig för aktier. Den öppna teckningsperioden slutade med 280 procent teckning.
- Tillståndet för förskolan Växthusets permanenta lokaler blev 96 utbildningsplatser vilket är 36 platser fler än tillståndet för den tillfälliga lokalen.

¹ Tellusgruppens definition av nyetableringsfas beskrivs i not 4

NYCKELTAL

(Belopp i TSEK)	januari – mars		Helår
	2021	2020	2020
Intäkter	58 996	40 758	196 214
Intäktstillväxt, %	44,7%	20,9%	50,6%
Rörelseresultat (EBIT)	-1 682	921	7 561
Rörelsemarginal, %	-2,9%	2,3%	3,9%
EBITDA	-540	1 558	11 417
EBITDA, %	-0,9%	3,8%	5,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	-1 682	1 287	8 696
Justerad EBIT-marginal, %	-2,9%	3,2%	4,4%
Justerad EBITDA	-540	1 925	12 552
Justerad EBITDA-marginal, %	-0,9%	4,7%	6,4%
Periodens resultat	-2 507	561	4 009
Soliditet, %	-2,9%	-1,3%	7,0%
Antal barn och elever	1 566	1 095	1 489
Kassaflöde från löpande verksamhet	2 821	6 075	12 658

Verksamhetsfördelning



OFFENSIVT BOLAG I EN STABIL BRANSCH



Årets första kvartal var Tellusgruppens sista period som onoterat bolag. Under perioden präglades verksamheten av förberedelser inför IPO och en mycket intensiv tillväxt.

Det bolag vi introducerar till börsen är utbildningssektorns tydligaste tillväxtbolag. I grunden präglas verksamheten av samma förutsättningar som andra bolag inom barnomsorg och utbildning, nämligen relativ stabilitet i intäkter och kundrelationer i en politiskt styrd, publik miljö. Det som skiljer oss från våra branschkollegor är den höga tillväxttakten i såväl egna nyetableringar som i förvärv. Vi är ett offensivt bolag i en stabil bransch.

Bolagets uppsida för investerare blir inte sämre av en attraktiv värdering av bolaget jämfört med andra bolag i branschen. Detta som följd av Tellusgruppens storlek och korta historik på börsen. Vi är medvetna om att den potentiella värdeökningen endast kan möjliggöras genom fortsatt högkvalitativ verksamhet och leverans av hög tillväxt och ekonomisk stabilitet under de kommande åren.

Tillväxten för första kvartalet hamnar på 44,7 procent. Detta är en kombination av organisk tillväxt och en fortsatt effekt av förra årets genomförda förvärv. Med vår erfarenhet, interna kompetens och externa nätverk är förutsättningarna för fortsatt tillväxt över branschgenomsnittet mycket goda. Utmaningen under de kommande åren är att hantera de påfrestningar som denna höga tillväxt medför för vårt kassaflöde och vår lönsamhet på kort sikt. Här ger oss Tellusgruppens marknadsnotering nya möjligheter.

Förberedelser inför IPO och tillvaron som ett noterat bolag har tagit stor kraft av ledningen och burit med sig ökade kostnader. Vi ser detta som en viktig

investering inför de kommande årens utveckling som ett tillväxtbolag. Investeringarna har inneburit dels direkta kostnader kopplade till IPO-processen, dels kostnader för bredare insatser för att rusta bolaget inför kommande år, där vi ska verka i en noterad miljö och säkerställa kvalitet kombinerad med hög tillväxt.

Jag vill än en gång välkomna de nya ägarna som tack vare IPO blivit en del av bolagets ägarkrets. Jag hoppas att alla som investerat i bolaget inklusive ett flertal av bolagets nyckelmedarbetare och samtliga styrelseledamöter känner att de har gjort en fin, långsiktig investering.

Denna skrift är bolagets första delårsrapport. Därför har vi valt en utförligare beskrivning av verksamheten än vad som är motiverat för en kvartalsrapport. Mer kompakta kvartalsrapporter kommer i framtiden kombineras med något utförligare halvårsrapporter och givetvis en fyllig bokslutskommuniké.

Perioden har fortsatt varit påverkad av pandemin vilket har inneburit en mycket ansträngd arbetssituation för våra medarbetare. Jag vill passa på att rikta ett stort tack till Tellusgruppens medarbetare som trots det ansträngda läget erbjudit trygg och kvalitativ verksamhet på förskolor, skolor och i samband med barnpassningen hemma hos våra kunder.

Bolagen har tack vare en decentraliserad organisation och kompetenta medarbetare kunnat utveckla samtliga affärsområden under tiden. Intensifiering av våra insatser kring språkutveckling, kultur och hälsa är en av de främsta metoder med vilka vi utvecklar Tellusgruppens kvalitetsmedvetenhet och innovationsförmåga.

Bijan Fahimi

Vd Tellusgruppen

FINANSIELL UTVECKLING UNDER PERIODEN

1 JANUARI – 31 MARS 2021

Intäkter och resultat

Intäkterna under det första kvartalet uppgick till 59,0 MSEK (40,8), vilket är en ökning med 44,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 28,1 procent hänförs till förvärv genomförda under föregående år medan organisk tillväxt uppgick till 16,7 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 1 566 (1 095), vilket är en ökning med 42,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar och kostnader av engångskaraktär uppgick till -0,5 MSEK (1,9), vilket motsvarar en marginal på -0,9 procent (4,7). Periodens resultat uppgick till -2,5 MSEK (0,6). Under kvartalet belastade enheter under nyetableringsfasen rörelseresultatet med 2,4 MSEK (0,6).

Investeringar

Nettoinvesteringar under det första kvartalet uppgick till 1,1 MSEK (14,4) och är till största del hänförliga till uppstarten av Robinson förskola samt tilläggsinvesteringar i föregående års uppstarter.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,8 MSEK (6,1), där förändringar i rörelsekapitalet bidrog med 3,9 MSEK (4,6).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,1 MSEK (-14,4) och bestod av investeringar i nya förskolor och inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -8,8 MSEK (11,0).

Soliditeten uppgick till -2,9 procent (-1,3) vid kvartalets utgång. Det egna kapitalet belastades av ej kostnadsförda emissionskostnader för pågående emission om 1,9 MSEK. Totala tillgångar uppgick till 43,4 MSEK (46,8).

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 17,0 MSEK (5,4) och avser utnyttjade kontokrediter om 9,0 MSEK samt övriga långfristiga banklån om 8,0 MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 1,1 MSEK och avser kortfristig del av långfristig skuld.

Koncernens likviditet var något ansträngd vid periodens slut men hanterbar med 1,8 MSEK i likvida medel och 5,5 MSEK i outnyttjade kontokrediter. Periodens likviditet belastades av nyetablering och kostnader för pågående emission samt betalning av säljarreverser till Tellusskolan AB:s och Samand AB:s tidigare ägare om totalt 13,3 MSEK. Därutöver betalas hyra för merparten av verksamhetens lokaler kvartalsvis och diverse stöd inom förskoleverksamheten betalas halvårsvis i april och oktober, vilket innebär att likviditeten generellt är extra belastad i mars och september.



Antal barn och elever
1 566
(+43 %)

Påverkan från coronapandemin

Förskoleverksamheten har under första kvartalet haft en längre beläggning än normalt, men både denna och grundskoleverksamheten har fått viss intäktsförstärkning av statliga stödåtgärder kopplade till pandemin. Samtidigt har åtgärderna för att minimera smittspridningen lett till viss kostnadsökning.

Av koncernens verksamhetsområden har barnpassningsverksamheten drabbats hårdast, då inflöden av nya uppdrag stannade av och många uppdrag avslutades.

Pandemins samlade inverkan på koncernens finansiella resultat är svårbedömd då den har många indirekta konsekvenser. Vår bedömning är dock att den har haft negativ effekt, framför allt på grund av lägre beläggningsgrad i förskolorna, vilket ser ut att bestå åtminstone fram till hösten 2021.

Säsongseffekter

Tellusgruppens lönsamhet påverkas av naturliga säsongsvariationer. Inom grundskoleverksamheten fördelas intäkterna jämnt över året. Personalkostnaderna sjunker dock kraftigt under det tredje kvartalet då stora semesteruttag sker, vilket leder till betydligt bättre lönsamhet än under övriga kvartal.

Inom förskoleverksamheten har jämförbara enheter generellt sett lägre intäkter under det tredje 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 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.

Även nannyverksamheten har säsongseffekter på grund av minskade uppdrag framför allt under sommaren och vid årsskiftet.

VERKSAMHETSOMRÅDEN



Tellusbarn driver 23 förskolor i Stockholms län, Uppsala län och Enköping. Tellusbarn grundades 2007 och erbjöd då 50 utbildningsplatser i en förskola. I dag erbjuder Tellusbarn cirka 1 700 utbildningsplatser. Förskolorna under Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer och fokuserar extra på språk, skapande och hälsa.

Utveckling under första kvartalet

Genomsnittligt antal barn ökade med 21,4 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 142 (941). Ökningen är främst till följd av nystarter.

Intäkterna uppgick till 46,5 MSEK (39,4), en ökning med 18,6 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0 MSEK (3,4). Den huvudsakliga anledningen till det sämre resultatet är de stora nyetableringar som har gjorts under det senaste året. Driftförluster under nyetableringsfasen belastade resultatet med 2,4 MSEK (0,6). Beläggningsgraden i etablerade enheter var 8 procentenheter lägre än under samma period föregående år, vilket hade viss resultatpåverkan.

Nyetablering

Under 2020 har Tellusbarn lyckats att, i relativt snabb takt, etablera flera nya enheter. Etableringen har fortsatt under första kvartalet 2021.

Förskolan Robinson startade sin verksamhet i januari med 150 utbildningsplatser. Inskrivningen av nya barn har gått över förväntan och i slutet av kvartalet var 48 procent av platserna redan belagda. Enheten beräknas bidra med positiva resultat under det andra kvartalet 2021.

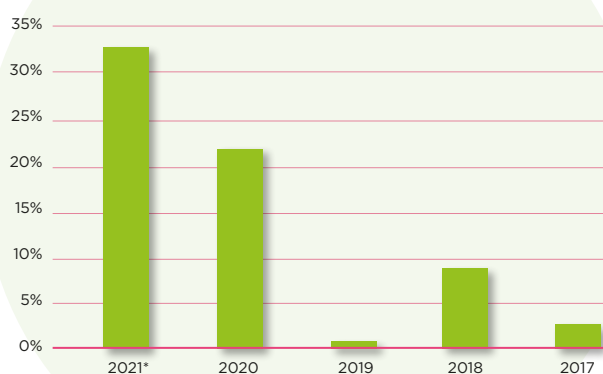
Förskolan Växthuset i Österåker flyttar ut från sina tillfälliga lokaler till en permanent byggnad. Vi har fått tillstånd för 96 barn vilket är fler än de 60 platser vi hade i förskolans tillfälliga lokaler. Med tanke på områdets stora behov av barnomsorg finns goda möjligheter att samtliga platser blir tillsatta under hösten.

Förskolan Paletten i Husby utökar sin verksamhet genom utbyggnad av lokalen och kan ta emot 77 barn. I skrivande stund har förskolan 54 inskrivna barn.

Av Tellusbarns 23 förskolor har 15 enheter startats från grunden av Tellusbarn. Till och med 2019 hade en genomsnittlig nystartad enhet 54 utbildningsplatser, belastade resultatet med cirka 1,0 MSEK under första året i drift och levererade positivt resultat i genomsnitt efter 9 månader.

Sedan våren 2020 har Tellusbarn startat 4 nya förskolor med en genomsnittsstorlek på 137 utbildningsplatser, totalt 549 utbildningsplatser. På lång sikt är större förskolor mer effektiva än de mindre enheterna men något dyrare i uppstart. Med undantag för den ovan nämnda förskolan Robinson som har haft en exceptionellt bra uppstart, kan man räkna med att en förskola med över 100 platser tar 2-3 år att uppnå full beläggning. Under det första kvartalet var 32 procent av Tellusbarns utbildningsplatser under nyetableringsfas, vilket sätter betydande press på koncernens resultat men innebär stor potential inför framtiden.

Andel utbildningsplatser under nyetableringsfas



* Första kvartalet

Utbildningsplatser under nyetableringsfas i relation till totalt antal utbildningsplatser

Språk, skapande och utomhuspedagogik

Tellusbarns förskolor drivs alla av ett tydligt syfte, där språk är och förblir vårt mest prioriterade profilområde inom alla enheter. Detta är något vi har arbetat aktivt med under alla år och ansträngningarna att förstärka vår profil inom området fortsätter under första kvartalet 2021. I söder sker en extra kraftsamling kring konceptet "kulturförskola" medan det i region norr läggs resurser på utveckling av utomhuspedagogiken.

Språk

2020 fördjupade vi arbetet kring vårt språkstärkande projekt Dialogic Book Reading (DBR). Metodiken är ett framgångsrikt och evidensbaserat sätt att arbeta med barnens språkutveckling och går att applicera på flera språk. Arbeta med Dialogic Book Reading har nu pågått under 3 år vilket skapar en långsiktighet och kvalitet i insatserna. Arbeta leds av Tellusbarns egna specialpedagoger.

Under 2020 sjuönsattes en ny modell för spridning och tillämpning av metodiken. Vi utbildade språkbud som i sin tur utbildade ett 20-tal språkpedagoger. Under januari och februari detta år förbereddes en ny runda av den nya utbildningsinsatsen för att utbilda ytterligare språkbud och specialpedagoger. Extra fokus kommer att läggas på förskolor i segregerade stadsdelar. Det långsiktiga målet är att utbilda flera pedagoger i varje enhet så att arbetet med Dialogic Book Reading blir en etablerad verksamhet i våra enheter.

Ett parallellt spår med detta är våra insatser kring Dialogic Book Reading på engelska. Detta är ett sätt att lyfta kvaliteten på den engelska verksamheten som vi arbetar med i ett flertal av våra enheter.

Satsningen på erbjudandet med en svensk-spansk verksamhet fortsätter på förskolan Galaxen på Södermalm. Vi hoppas att detta erbjudande ska fördjupas och utvidgas under de kommande åren.

Tellusbarn inleder ett samarbete med Polyglutt som är den marknadsledande bilderbokstjänsten för att arbeta med språkutveckling och litteratur i förskolan.

Polyglutt har fler än 2 000 böcker på både svenska såväl som 58 ytterligare språk. Titlarna är utvalda med utgångspunkt utifrån litterär och konstnärlig kvalitet, koppling till läroplanen, relevans för olika åldrar samt utifrån önskemål från användare.

Som ett tillägg till Polyglutt finns det möjlighet för barnen att använda Polyglutt även hemma genom Polyglutt Home Access. Tellusbarn erbjuder alla vårdnadshavare fri tillgång till Polyglutt Home Access. Detta innebär att barnen kan ta med läsljysningen hem och skapa bokmagi även i hemmet.

Kulturförskolor

Vi ser även det musikaliska och visuella språket som ett viktigt verktyg för barnen och deras förmåga att kommunicera med sin omvärld och arbetar därför aktivt med det som en del i den pedagogik som kallas Skapande. Utveckling av konceptet "kulturförskola" i södra Stockholm gör att vi lyfter skapandet till nästa nivå. Konceptet är en korsbefruktnings mellan Tellusbarns mångåriga insatser att ha konstpedagoger och pedagogisk ateljé på sina enheter och med Skogmans förskolors kulturkoncept. Skogmans förskolor som förvärvades av Tellusbarn i januari 2020 har en betoning på musik (främst fiol) och drama. Genom att kombinera dessa erbjudande utvecklar vi ett brett erbjudande med konst, drama och musik på ett flertal av våra förskolor i södra Stockholm.

Utomhuspedagogik och Robinson-konceptet

Utomhuspedagogiken är en av de huvudsakliga profilerna för Robinson skolor som vi förvärvade förra året. Konceptet går med fördel att applicera på våra förskolor vilket nu sker på tre av våra förskolor i Österaåker och Enköping.

Beläggningsgrad

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

Under 2020 hade Tellusbarn lägre beläggningsgrad jämfört med tidigare år, framför allt under hösten. Det är huvudsakligen en följd av den etablering av nya enheter som pågått hela 2020 och under inledningen av 2021. Etablerade enheter har också haft något lägre beläggningsgrad än tidigare sedan hösten 2020. Nedgången är sannolikt en kombination av naturliga variationer i barnkullarna och en följd av pandemins påverkan på vårdnadshavarens benägenhet att skriva in sina barn i förskola.



1 705
Utbildningsplatser
(+53%)

Tellusskolan driver de fyra Robinsonskolorna i Enköping. Verksamheten förvärvades i mars 2020. 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 under första kvartalet

Antalet elever uppgick till 421 (400)² under det första kvartalet, en ökning med 5,3 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 11,8 MSEK (11,1), en ökning med 6,1 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,6 MSEK (-0,9). Tellusskolan har en kraftig säsongsvariation i lönsamheten som förklaras av variation av semesterlöneskulder. Lönsamheten är vanligtvis relativt dålig under det första och fjärde kvartalet då nästintill inga semesteruttag sker medan lönsamheten under kvartal två och framför allt kvartal tre är betydligt bättre.

Integration i Tellusgruppen

Tellusgruppens tillträde som ägare av Robinsonskolorna gick in i andra året i mars 2021. Övertagandet har skett smidigt. Skolornas operativa ledning består av samma medarbetare som tidigare, exklusive förra ägaren Lisa Melberg, som istället har anställts som Tellusgruppens utvecklingschef. I övriga personalgruppen har det varit en stabil verksamhet sedan övertagandet. Robinsonskolornas goda rykte attraherar, som tidigare, elever till skolorna vilket skapar utrymme för expansion i och utanför Enköpings kommun.

Tellusgruppens mål och skolornas systematiska kvalitetsarbete

Inför läsåret 2020/2021 identifierade huvudmannen ett antal utvecklingsmål för skolorna. Minskat antal kränkningar har varit en. Ett jämnare könsfördelning när det gäller prestation i skolan, främst genom att lyfta pojkarnas resultat var en annan. Varje skola har utvecklat arbetssätt utifrån dessa mål. Bland de yngre barnen, har fokus legat på en tydligare skolmiljö för att säkerställa trygghet och arbetsro.

Vi har utbildat en lärare med specialpedagogisk kompetens i Pax-metoden. Det är en evidensbaserad metod för att öka tydligheten i klassrummet och därmed även lugnet. Metoden är särskilt gynnsam för pojkar och barn från socioekonomiskt utsatta förhållanden som i större utsträckning behöver en tydlig miljö och förutsägbarhet för att hitta lugn och för att kunna lära sig. Forskning har visat att deras skolprestationer också ökar efter att denna metod implementerats. Metoden har implementerats i de arbetslag där kränkningar förekom, vilket har lett till en lugnare skolmiljö för eleverna och färre kränkningar.

Bland de äldre eleverna på mellanstadiet har tätare uppföljning införts för att på så sätt säkerställa att ingen kommer efter. Utvärderingar under första kvartalet har visat att detta varit gynnsamt för samtliga elever, men mest för de i behov av störst stöd.

Ansökan om nya enheter

Tre skolansökningar har lämnats in till Skolinspektionen för kommunerna Enköping, Upplands-Bro och Österåker. Initialt gäller dessa ansökningar befintliga lokaler där vi bland annat bedriver förskoleverksamhet. Om vi erhåller tillstånd kommer vi att kunna starta verksamheten höstterminen 2022. I förlängningen hoppas vi kunna hitta fler skollokaler och utveckla verksamheten ytterligare.



421
Elever
(+5%)

² Samtliga jämförelsesiffror för Tellusskolan avseende motsvarande period föregående år avser siffror för Tellusskolan AB (inkl intäkter och resultat) som genererades innan bolaget förvärvades av Tellusgruppen AB och är således fristående från koncernens jämförelsesiffror för samma period föregående år.

Nanny by Tellus startade 2017 och bedriver bemanningsverksamhet med inriktning mot barnpassning. Bolaget har cirka 50 barnvakter och arbetar med barn i alla åldrar. Under 2020 startades även läxhjälpverksamheten Tellus Academy.

Utveckling under det första kvartalet

Under det första kvartalet uppgick antal fakturerade timmar till 2 989 (3 837), en minskning med 22 procent. Omsättningen uppgick till 0,8 MSEK (1,1), en minskning med 28 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,1 MSEK (0,2) med en marginal om 18,6 procent (20,2).

Kraftig återhämtning

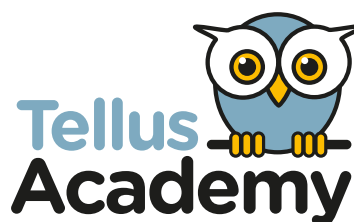
Även om pandemin inte släppte sitt grepp över samhället under årets första kvartal visade barnpassningsverksamheten en kraftig återhämtning efter cirka ett år av stagnation. Under mars månad uppgick fakturerade timmar till 1 403 (1 193). Det är ett rekord för en enskild månad och ett tydligt tecken på att affärsområdet närmast är i fas med hur verksamheten såg ut före pandemin.

Rekrytering

Inflödet av anställda barnvakter har varit mycket gott och det är förklaringen till att vi lyckats presentera barnvakter till så stor andel av de kunder som kontaktar oss. I januari och februari hade Nanny by Tellus mer än dubbelt så många nyanställda barnvakter som kommit ut i uppdrag jämfört med samma period förra året.

Acceleration under hösten

För att vinna marknadsandelar och bädda för acceleration av verksamheten under hösten har vi utökat marknadsföringsbudgeten och ökat annonseringen på sociala medier, Google samt displayannonsering i Stockholms lokala medier. Hemsidan uppdateras löpande för att kunna optimera konverteringarna från potentiella kunder. Vi planerar att fortsätta utveckla våra kommunikationskanaler.



Läxhjälp

Läxhjälpmarknaden har enligt vår uppfattning en stor potential. Under årets första kvartal har vi genomfört några förberedande insatser för att få i gång det nya produktområdet men huvudfokus låg på att få tillbaka den hårt drabbade barnpassningen på banan igen. Bästa säsongen för en offensiv på läxhjälpssidan är strax efter sommaren och därför vi avvaktar vi med större utåtriktade insatser.



**2 989 timmar
barnpassning
(-22%)**

Tellusgruppen.

Moderbolaget hade inga intäkter under det första kvartalet och uppgick periodens resultat till -0,6 MSEK (-0,6). Moderbolaget hade inga anställda under perioden.

Fram till den sista mars 2021 var bolagets vd samt övrig lednings- och administrativ personal med bolagsöverskridande funktioner anställda i Tellusbarn i Sverige AB. Dessa anställningar har nu flyttats till Tellusgruppen AB, vilket kommer att påverka kostnadsfördelningen inom koncernen.

Huvudkontoret

Genom rekrytering av Lisa Melberg som kvalitetschef och Anna Lassen som kommunikationschef har viktig kompetens tillförts Tellusgruppens ledningsgrupp. Det övergripande syftet är att säkerställa hög kvalitet och stabilitet i verksamheten när verksamheten växer under accelerationsfasen.

Koncernens centrala overheadkostnader exklusive förvärvskostnader ökade med 66,9 procent under det första kvartalet jämfört med samma period föregående år och uppgick till 3,3 MSEK (2,0). Kostnaderna uppgick till 5,6 procent (4,9) av koncernens totala intäkter, vilket är något högre än föregående årsnivå men lägre än under 2019. Vår ambition är att hålla overheadkostnaderna under 5 procent på sikt.

	januari-mars			Helår	
(Belopp i TSEK)	2021	2020	2019	2020	2019
OH-kostnader	3 316	1 988	1 973	10 171	8 887
% av intäkter	5,6%	4,9%	5,9%	5,2%	6,8%

IPO

En IPO-process är en intensiv och prövande tid för alla företag som väljer att börsnoteras. För Tellusgruppen har processen tagit en stor del av ledningens tid och engagemang, vilket har resulterat i direkta och indirekta kostnader. Under 2020 belastades resultatet av kostnader med direkt koppling till IPO-processen med 1,3 MSEK. Under det första kvartalet 2021 uppgick ej kostnadsförda men soliditets- och likviditetspåverkande emissionskostnaderna till 1,9 MSEK. Emissionskostnaderna är högre än genomsnitt av flera skäl:

- » Tellusgruppen bedriver inte momspliktig verksamhet och kan därför inte dra av momsen.
- » Vi verkar inom en reglerad bransch i knappt 30 fastigheter. Flera enheter och avtal renderar mer omfattande due diligence-process som har tyngt de legala kostnaderna.
- » Vi valde att begränsa volymen på kapitalanskaffningen. De flesta kostnaderna är inte kopplade till kapitalvolymen. Därför blir kostnaderna relativt sett höga.

Vi kan dock tacksamt konstatera att tack vare ett attraktivt erbjudande och en välskött verksamhet blev responsen från investerare under upphandlingen av teckningsåtagande och den öppna teckningsperioden över förväntan. 80 procent av emissionens volym placerades redan under upphandlingsprocessen och intresset från investerarna var mycket stort. Den öppna teckningsperioden slutade med 280 procents teckning av aktier vilket visar på ett brett intresse för bolaget och för branschen.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägare och aktieinformation

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 10 032 100. I tabellen nedan framgår bolagets aktiefördelning per 2021-03-31.

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	94,7%	94,7%	9 500 000
Malin Hökeberg	5,1%	5,1%	516 050
Gabriel Gjeress	0,2%	0,2%	16 050
Totalt	100%	100%	10 032 100

Efter periodens utgång har antalet aktier utökats till 12 532 100 och därmed har aktieägarbildningen förändrats.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 390 (254).

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 28 maj 2021

För ytterligare information kontakta:

Bijan Fahimi, vd 070-716 74 53

Anna Lassen, kommunikationschef 070-417 37 33

Kommande rapporteringstillfällen:

Delårsrapport för andra kvartalet 2021 30 augusti 2021

Delårsrapport för tredje kvartalet 2021 30 november 2021

Bokslutskommuniké 2021 28 februari 2022

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB som nås på telefonnummer 08-50 30 15 50 och på mail, ca@mangold.se.

Styrelsen i Tellusgruppen AB

Tellusgruppens aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market

Denna information är sådan information som Tellusgruppen AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 28 maj 2021 kl. 8.30 CEST

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	55 352	40 053	187 108
Övriga rörelseintäkter	3 644	706	9 106
Intäkter	58 996	40 758	196 214
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-4 776	-2 884	-10 780
Övriga externa kostnader	-13 557	-8 856	-45 201
Personalkostnader	-41 203	-27 460	-128 817
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 142	-637	-3 856
Rörelseresultat	-1 682	921	7 561
Finansiella kostnader	-576	-111	-950
Resultat efter finansiella poster	-2 258	810	6 611
Bokslutsdispositioner	-249	-249	-996
Resultat före skatt	-2 507	561	5 615
Skatt	0	0	-1 606
Periodens resultat	-2 507	561	4 009
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-2 507	561	4 009
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
<p>Bolaget har inga transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat.</p>			
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktie före utspädning	-0,25	1 122	0,40
Resultat per aktie efter utspädning	-0,25	1 122	0,40
Antal aktier före utspädning	10 032 100	500	10 000 000
Antal aktier efter utspädning	10 032 100	500	10 032 100

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12 182	14 498	12 367
Materiella anläggningstillgångar	4 922	2 784	4 807
Fordringar hos koncernföretag	0	3 465	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	9 583	2 550	9 583
Summa anläggningstillgångar	26 687	23 297	26 756
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 004	1 065	616
Övriga kortfristiga fordringar	13 857	8 974	8 402
Fordringar hos koncernföretag	0	300	0
Likvida medel	1 807	13 124	8 832
Summa omsättningstillgångar	16 668	23 463	17 850
SUMMA TILLGÅNGAR	43 354	46 760	44 606
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	-1 253	-607	3 116
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	17 031	5 414	11 417
Långfristiga skulder till moderföretag	0	8 284	0
Övriga långfristiga skulder	0	7 226	5 783
Summa långfristiga skulder	17 031	20 924	17 200
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 114	46	46
Leverantörsskulder	10 586	7 884	4 907
Skulder till koncernföretag	0	5 219	7 560
Övriga kortfristiga skulder	15 876	13 292	11 776
Summa kortfristiga skulder	27 576	26 442	24 290
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 354	46 760	44 606

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Ingående eget kapital	3 116	-1 167	-1 167
Periodens resultat	-4 370	561	4 009
Apportemission	0	0	269
Emissionskostnader pågående emission	-1 863	0	0
Effekt av retroaktiv tillämpning	0	0	5
Utgående eget kapital	-1 253	-607	3 116

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 821	6 075	12 658
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 073	-14 369	-21 042
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 773	11 034	6 832
Periodens kassaflöde	-7 025	2 740	-1 552
Likvida medel vid periodens början	8 832	10 384	10 384
Likvida medel vid periodens slut	1 807	13 123	8 832

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-251	-636	-2 562
Personalkostnader	0	0	0
Avskrivningar på materiella tillgångar	0	0	0
Rörelseresultat	-251	-636	-2 562
Finansiella intäkter	0	0	0
Finansiella kostnader	-367	0	-610
Resultat efter finansiella poster	-618	-636	-3 172
Bokslutsdispositioner	0	0	3 172
Resultat före skatt	-618	-636	0
Skatt	0		
Periodens resultat *)	-618	-636	0

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	34 006	28 286	28 286
Summa anläggningstillgångar	34 006	28 286	28 286
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	60	1	1
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Likvida medel	479	118 328	118 328
Summa omsättningstillgångar	539	118 329	118 329
SUMMA TILLGÅNGAR	34 545	146 615	146 615
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	2 880	4 456	4 456
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till koncernföretag	0	8 284	8 284
Övriga långfristiga skulder	0	7 226	7 226
Summa långfristiga skulder	0	15 510	15 510
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	787	14	14
Skulder till koncernföretag	30 868	8 415	8 415
Övriga kortfristiga skulder	10	10	10
Summa kortfristiga skulder	31 665	8 439	8 439
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 545	28 405	28 405

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Ingående eget kapital	5 361	5 092	5 092
Periodens resultat	-2 481	-636	0
Emissionskostnader pågående emission	-1 863	0	0
Apportemission	0	0	269
Utgående eget kapital	2 880	4 456	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

(Belopp i TSEK)	januari - mars		Helår
	2021	2020	2020
Förskoleverksamhet	46 425	38 592	157 344
Skolverksamhet	11 773	1 053	36 370
Nannyverksamhet	798	1 113	2 500
Summa intäkter	58 996	40 758	196 214

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 Tellusgruppen förvärv av Samand AB från Bina Holding AB. 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 nyetableringsfas 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 det för 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

Inga förvärv har genomförts under perioden.

Tellusgruppen.

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