



Tellusgruppen.

HALVÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2022

HALVÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2022

Andra kvartalet 2022

- Intäkterna ökade med 37,9 procent till 90,7 MSEK (65,8). Organisk tillväxt uppgick till 15,0 procent medan 22,9 procent hänförs till föregående års förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 2 299 (1 645), en ökning med 39,7 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,7 MSEK (1,0) med en marginal om 7,4 procent (1,5).
- Periodens resultat uppgick till 3,0 MSEK (-0,3).
- Nettoinvesteringar uppgick till 1,4 MSEK (0,7).
- Periodens kassaflöde uppgick till 0,1 MSEK (9,3) och likvida medel uppgick till 3,1 MSEK (11,1) vid periodens slut.

Första halvåret 2022

- Intäkterna ökade med 37,8 procent till 172,0 MSEK (124,8). Organisk tillväxt uppgick till 14,2 procent medan 23,6 procent hänförs till föregående års förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 2 234 (1 607), en ökning med 39,0 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,6 MSEK (0,5) med en marginal om 2,1 procent (0,4).
- Periodens resultat uppgick till -3,8 MSEK (-2,8).
- Nettoinvesteringar uppgick till 0,8 MSEK (1,8).
- Periodens kassaflöde uppgick till -4,0 MSEK (2,3).

Intäkter



Andra kvartalet
+37,9 %

Första halvåret
+37,8 %

Barn och elever



Andra kvartalet
+39,7 %

Första halvåret
+39,0 %

Väsentliga händelser under året

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

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- 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.

NYCKELTAL

Belopp i TSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	90 746	65 801	171 950	124 797	309 620	262 467
Intäktstillväxt, %	37,9%	16,5%	37,8%	28,3%	38,4%	33,8%
Rörelseresultat (EBIT)	3 343	-178	-2 906	-1 860	-6 292	-5 246
Rörelsemarginal, %	3,7%	-0,3%	-1,7%	-1,5%	-2,0%	-2,0%
EBITDA	6 687	997	3 646	457	5 398	2 209
EBITDA, %	7,4%	1,5%	2,1%	0,4%	1,7%	0,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	3 343	-178	-2 906	-1 860	-7 380	-6 333
Justerad EBIT-marginal, %	3,7%	-0,3%	-1,7%	-1,5%	-2,4%	-2,4%
Justerad EBITDA	6 687	997	3 646	457	4 311	1 122
Justerad EBITDA-marginal, %	7,4%	1,5%	2,1%	0,4%	1,4%	0,4%
Periodens resultat	3 032	-277	-3 840	-2 784	-7 860	-6 804
Soliditet, %	12,1%	30,9%	12,1%	30,9%	12,1%	16,9%
Antal barn och elever	2 299	1 645	2 234	1 607	2 040	1 727
Kassaflöde från löpande verksamhet	9 855	-1 958	-1 908	863	6 515	9 287



”TILLVÄXTEN SKER PÅ BRED FRONT OCH I VARIERANDE FORMER INOM SAMTLIGA SEGMENT.”

Vi växer – på bredden

Under årets första halvår levererar Tellusgruppen fortsatt mycket starka tillväxtsiffror med en intäktsoökning kring 40 procent jämfört med samma period förra året. Inom segmentet barnomsorg växte verksamheten med 18 procent organiskt, inom skolan med över 100 procent genom förvärv och inom barnpassning med över 50 procent organiskt. Tillväxten sker på bred front inom samtliga segment.

Organisk tillväxt genom egna nyetableringar har varit en av de viktigaste drivkrafterna för vår utveckling. Sedan 2019 fram till dagens datum har vi startat åtta förskolor och en skola med sammanlagt över 800 utbildningsplatser. Även om förvärv av nya skolor och förskolor har sina fördelar, är vår bedömning att egna etableringar, på ett par års sikt, är en smidigare och lönsammare väg till expansion, än förvärv. Strategin har dock en negativ inverkan på vår lönsamhet. Därför har vi valt en stegvis mer selektiv linje i våra nyetableringar, vilket minskar trycket på vår lönsamhet.

En något långsammare nyetableringstakt är en av anledningarna till vår förbättrade lönsamhet under detta halvår jämfört med samma period förra året. EBITDA, justerat för utveckling av semesterlöneskuld uppgick till 10,5 MSEK (6,6) med en marginal om 6,0 procent (5,2). Även en lönsam expansion inom barnpassning och en stabil lönsamhet inom Thea skolor har bidragit till utvecklingen.

Lönsamhetsutvecklingen hade varit betydligt bättre om den inte motverkades av den demografiska utvecklingen i Stockholms stad. Barnunderlaget i Stockholm har tre år i rad kontinuerligt minskat, och allt tyder på att ett lägre barnafödande och en stor utflyttning från centrala Stockholm till kranskommunerna drivit ner antalet barn i Stockholm till en långsiktigt lägre nivå. Sannolikt kommer antalet barn inte att komma upp i tidigare nivåer på några år, och det tar ett tag innan utbudet anpassas till efterfrågan.

En snabbare väg till ökad lönsamhet, som ändå leder till en bibehållen hög tillväxttakt, är att förvärva lönsamma bolag. Förvärv av ett lämpligt bolag behöver inte ske inom de befintliga segmenten; förskola, grundskola och barnpassning, utan även i helt nya

men angränsande segment. Till exempel en verksamhet som levererar tjänster till skolsektorn eller ett företag som erbjuder fritidsaktiviteter utanför skoltider. Utöver ett krav på sunda och lönsamma verksamheter är det viktigt att det finns tydliga synergier mellan nya och befintliga segment. Finansieringen är i det sammanhanget en utmaning som kräver genomtänkta och stabila lösningar.

När denna rapport publiceras är politikens påverkan på branschens framtid mer aktuell än någonsin. Även om vi följer de politiska diskussionerna och är medvetna om möjligheter och risker på såväl riks- som kommunal nivå har vi försökt att lägga fokus på verksamhetens utveckling och inte på att spekulera i tänkbara risker som ännu inte är tillräckligt konkreta.

I en rapport med rubriken ”Kunskapsskolans återkomst” som publicerades här om månaden analyserade forskaren Gabriel Heller-Sahlgren den svenska skolans prestation. Sammanfattningsvis visade han att den svenska skolans resultat försämrades fram till 2010 för att därefter förbättras betydligt. Denna återhämtning beror enligt honom till stor del på de reformer som alliansregeringen genomförde runt 2010. Det mest intressanta är att den svenska skolans prestation blir än bättre om man justerar för invandringens stora effekter. Svensk skola är bland de bästa i Norden om man enbart utgår från elever med minst en inrikes född förälder.

Det finns politiska krafter som gärna skyller segregationen på friskolor, och förespråkar mer eller mindre påtvingande medel för att blanda elever. Kvotering av elever är i princip förkastligt och i praktik kontraproduktivt. Barn är inget verktyg för integration.

Svaret på ett alltmer heterogent elevunderlag är enligt min mening inte politiskt styrda metoder för att blanda folk utan en ökad mångfald av erbjudanden i svensk skola. Här kan friskolor med sin kundorientering och flexibilitet vara en mycket vital del av lösningen. Förhoppningsvis ser vi ett tydligare fokus på dessa verkliga möjligheter och problem efter valdagen, den 11 september.

Bijan Fahimi
Vd Tellusgruppen

FINANSIELL UTVECKLING ANDRA KVARTALET

1 APRIL–30 JUNI 2022

Intäkter och resultat

Intäkterna under perioden uppgick till 90,7 MSEK (65,8), vilket är en ökning med 37,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 15,0 procent medan 22,9 procent hänförs till föregående års förvärv. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 2 299 (1 645), vilket är en ökning med 39,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 6,7 MSEK (1,0), vilket motsvarar en marginal på 7,4 procent (1,0).

Största delen av lönsamhetsförbättringen visade sig i förskoleverksamheten där vi ser en positiv utveckling i många av våra nyetablerade enheter.

Till följd av naturliga säsongsvariationer har grundskoleverksamheten en relativt stark lönsamhet under det andra kvartalet. Eftersom detta verksamhetsben nu är en större del av koncernen än förra året leder detta till ytterligare lönsamhetsförbättring för koncernen.

Investeringar

Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 1,4 MSEK (0,7) och är till största delen hänförliga till inventarieinvesteringar i nya förskolor.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick till 0,1 MSEK (9,3) och likvida medel vid periodens utgång uppgick till 3,1 MSEK. Likvida medel inklusive utnyttjade checkkrediter ökade med 4,7 MSEK under perioden och uppgick till 13,3 MSEK. Likviditeten har således utvecklats i positiv riktning.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9,9 MSEK (-2,0), där förändringar i rörelsekapital påverkade med 3,5 MSEK (-2,9).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1,4 MSEK (-0,7) och bestod av investeringar i nya förskolor och inventarier.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -8,4 MSEK (12,0).

FINANSIELL UTVECKLING FÖRSTA HALVÅRET

1 JANUARI–30 JUNI 2022

Intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 172,0 MSEK (124,8), vilket är en ökning med 37,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 23,6 procent hänförs till förvärv genomförda under hösten 2021 medan organisk tillväxt uppgick till 14,2 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 2 234 (1 607), vilket är en ökning med 39,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,6 MSEK (0,5), vilket motsvarar en marginal på 2,1 procent (0,4). Inledningen på året och det första kvartalet var en besvikelse när det kommer till lönsamhet. Utvecklingen har dock varit positiv i samtliga affärsområden under de senaste månaderna och vi går mot ett betydligt bättre år än förra året.

Investeringar

Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 0,8 MSEK (1,8).

Kassaflöde och finansiell ställning

Periodens kassaflöde uppgick till -4,0 MSEK (2,3).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,9 MSEK (0,9), där förändringar i rörelsekapital påverkade med -4,6 MSEK (-6,5).

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.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -0,8 MSEK (-1,8).

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

Soliditeten uppgick till 12,1 procent (30,9) vid kvartalets utgång. Totala tillgångar uppgick till 75,5 MSEK (54,9).

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 28,8 MSEK (10,6) och avser utnyttjande av konto-

krediter om 5,7 MSEK (3,7), övriga långfristiga banklån om 16,6 MSEK (6,9) samt räntebärande säljarreverser om 6,5 MSEK (0,0). Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 5,1 MSEK och avser kortfristig del av långfristig skuld.

Vid periodens utgång hade koncernen 3,1 MSEK i likvida medel och 10,3 MSEK i outnyttjade kontokrediter.

Säsongeffekter

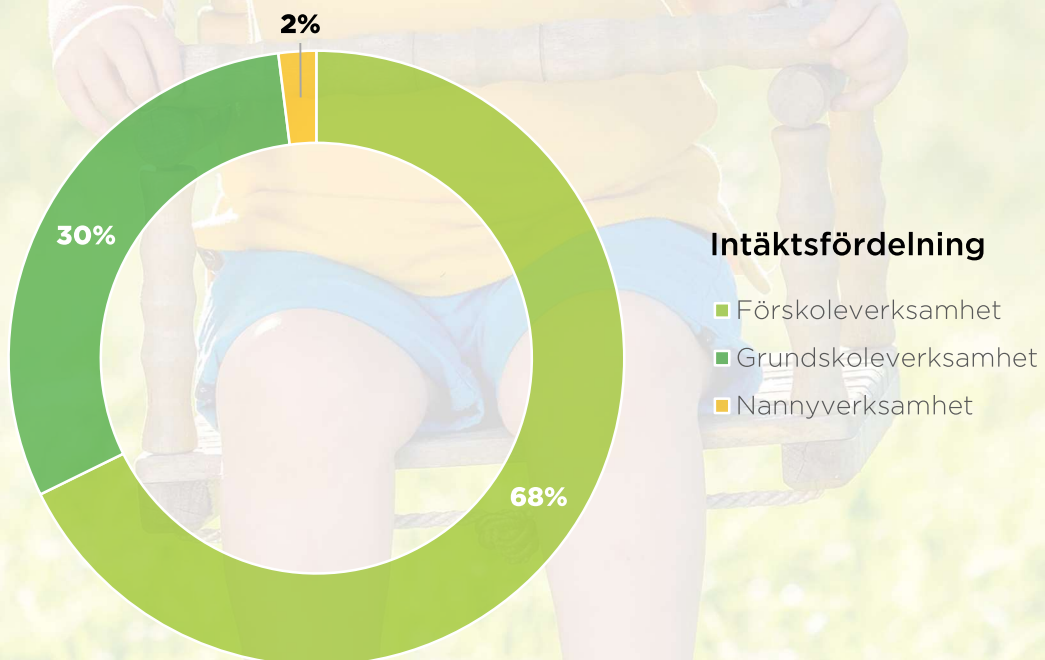
Tellusgruppens lönsamhet påverkas av naturliga säsongsvariationer, till största delen hänförliga till förändringar av ferie- och semesterlöneskulder. Inom grundskoleverksamheten fördelas intäkterna jämnt över året. Personalkostnaderna sjunker dock kraftigt under sommarmånaderna då stora semesteruttag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

Inom förskoleverksamheten har jämförbara enheter generellt sett lägre intäkter under det tredje och till viss del fjärde kvartalet jämfört med resterande del av räkenskapsåret. Den främsta anledningen är att under hösten lämnar en del barn förskolan för att påbörja sin skolgång och deras platser fylls successivt under följande månader. 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.



VERKSAMHETSOMRÅDEN





Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 26 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 andra kvartalet

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 14,9 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 408 (1 226). Ökningen är främst en följd av nystarter från förra årets och första kvartalets nyetableringar.

Intäkterna uppgick till 62,2 MSEK (52,8), en ökning med 17,9 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 4,2 MSEK (1,2), med en marginal om 6,8 procent (2,2). Den positiva lönsamhetsutvecklingen beror huvudsakligen på bättre resultat i de förskolor som

har startats under de senaste tre åren. Beläggningsgraden i många av förskolorna i centrala och södra Stockholm är fortsatt lägre än normalt, vilket har påverkat resultatet negativt.

Utveckling första halvåret

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 13,3 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 344 (1 186). Ökningen är främst en följd av nystarter.

Intäkterna uppgick till 116,5 MSEK (99,2), en ökning med 17,5 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,4 MSEK (1,2), med en marginal om 2,1 procent (1,2). Efter en tuff inledning på året har resultaten vänt uppåt i takt med att nyetablerade enheter mognat och beläggningsgraden förbättrats. Beläggningsgraden är fortsatt bekymmersam på vissa håll men det innebär samtidigt potential för tillväxt och förbättrad lönsamhet.

TSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	62 244	52 791	116 529	99 215	211 301	193 987
Intäktstillväxt, %	17,9%	19,6%	17,5%	19,9%	21,6%	23,3%
EBITDA	4 244	1 174	2 409	1 189	4 486	3 266
EBITDA, %	6,8%	2,2%	2,1%	1,2%	2,1%	1,7%
Antal inskrivna barn	1 408	1 226	1 344	1 186	1 229	1 150
Antal utbildningsplatser	1 872	1 729	1 872	1 729	1 812	1 772



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

Utveckling andra kvartalet

Genomsnittligt antal elever uppgick till 890 (421) under perioden, en ökning med 111,4 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 27,5 MSEK (11,7), vilket innebär en ökning om 135,6 procent. Tillväxten är till största delen hänförlig till förvärvet av Theducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,1 MSEK (1,3) med en marginal om 11,2 procent (11,5). Skolornas lönsamhetsmarginaler är generellt relativt höga under det andra kvartalet på grund av naturliga säsongsvariationer.

Utveckling första halvåret

Genomsnittligt antal elever uppgick till 890 (421) under perioden, en ökning med 111,3 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 53,6 MSEK (23,4), en ökning om 128,5 procent där den stora tillväxten förklaras av förvärvet av Theducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,0 MSEK (0,8), med en marginal om 3,7 procent (3,2).

Förvärvet av Theducation AB har bidragit positivt till lönsamhetsmarginalerna inom grundskolesegmentet

TSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	27 485	11 667	53 571	23 440	96 000	65 869
Intäktstillväxt, %	135,6%	-0,3%	128,5%	83,9%	104,0%	81,1%
EBITDA	3 075	1 336	2 001	759	2 335	1 093
EBITDA, %	11,2%	11,5%	3,7%	3,2%	2,4%	1,7%
Antal elever	890	421	890	421	811	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 andra kvartalet

Under perioden uppgick antalet fakturerade timmar till 6 670 (4 766), en ökning med 40 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen uppgick till 1,8 MSEK (1,3), en ökning med 33,8 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,4 MSEK (0,4) med en marginal om 24,0 procent (28,7). Utvecklingen har varit positiv under kvartalet men den kraftiga tillväxten innebär större kostnadskostym och brantare fall när majoriteten av kunderna går på semester under somarmånaderna.

Utveckling första halvåret

Antalet fakturerade timmar uppgick till 11 398 (7 755), en ökning med 47 procent. Omsättningen uppgick till 3,3 MSEK (2,1), en ökning med 53,6 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,9 MSEK (0,5) med en marginal om 26,8 procent (24,5).

Timmar barnpassning



Andra kvartalet

+40 %

Första halvåret

+47 %

TSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter	1 792	1 340	3 285	2 138	5 430	4 283
Intäktstillväxt, %	33,8%	107,0%	53,6%	21,5%	87,8%	70,4%
EBITDA	431	384	881	525	993	637
EBITDA, %	24,0%	28,7%	26,8%	24,5%	18,3%	14,9%
Fakturerade timmar	6 670	4 766	11 398	7 755	18 679	15 036

Tellusgruppen.

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

Finansiell utveckling

Moderbolaget har inga löpande intäkter av betydelse. Kvartalets rörelseresultat uppgick till -1,1 MSEK (-2,0) och för första halvåret till -1,8 MSEK (-2,3). Mindre förluster jämfört med föregående år förklaras av att vissa koncernkostnader har flyttats till dotterbolagen.

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



26 förskolor



6 grundskolor

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägare och aktieinformation

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

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 12 532 100.

I tabellen nedan framgår bolagets aktiefördelning per 2022-06-30.

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	75,6%	75,6%	9 470 000
Mangold Fondkommission AB	8,5%	8,5%	1 068 455
Malin Hökeberg	4,1%	4,1%	516 050
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	3,9%	3,9%	494 664
Gerhard Dal	1,2%	1,2%	154 736
Övriga	6,6%	6,6%	828 195
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 450 (383). Vid periodens slut var antalet anställda i koncernen 458 (371).

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 30 augusti 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:

Delårsrapport för tredje kvartalet 2022 30 november 2022

Bokslutskommuniké för 2022 28 februari 2023

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 HALVÅRET 2022 I SIFFROR



Intäkter
+37,8 %



Barn och elever
+39,0 %

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

TSEK	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	83 038	60 797	157 846	116 149	286 224	244 526
Övriga rörelseintäkter	7 708	5 004	14 104	8 648	23 397	17 941
Intäkter	90 746	65 801	171 950	124 797	309 620	262 467
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-7 209	-5 093	-13 897	-9 868	-21 904	-17 875
Övriga externa kostnader	-19 045	-14 420	-40 766	-27 977	-79 060	-66 271
Personalkostnader	-57 806	-45 291	-113 641	-86 494	-203 258	-176 111
Avskrivningar och nedskrivningar	-3 344	-1 175	-6 552	-2 317	-11 690	-7 455
Rörelseresultat	3 343	-178	-2 906	-1 860	-6 292	-5 246
Finansiella kostnader	-213	-99	-836	-675	-1 106	-945
Resultat efter finansiella poster	3 130	-277	-3 742	-2 535	-7 398	-6 191
Bokslutsdispositioner	0	0	0	-249	0	-249
Resultat före skatt	3 130	-277	-3 742	-2 784	-7 398	-6 440
Skatt	-98	0	-98	0	-462	-364
Periodens resultat	3 032	-277	-3 840	-2 784	-7 860	-6 804
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3 007	-277	-3 854	-2 784	-7 852	-6 782
Innehav utan bestämmande inflytande	25	0	14	0	-8	-22
Bolaget har inga transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat. Periodens totalresultat stämmer överens med periodens resultat.						
Resultat per aktie, kronor						
Resultat per aktie före utspädning	0,24	-0,03	-0,31	-0,28	-0,71	-0,68
Resultat per aktie efter utspädning	0,24	-0,02	-0,31	-0,22	-0,71	-0,68
Antal aktier före utspädning	12 532 100	10 032 100	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	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	31 236	11 757	35 555
Materiella anläggningstillgångar	8 180	4 910	8 729
Övriga finansiella anläggningstillgångar	12 031	9 583	12 900
Summa anläggningstillgångar	51 448	26 249	57 183
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 060	1 089	616
Övriga kortfristiga fordringar	18 948	16 446	12 009
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Likvida medel	3 052	11 143	7 066
Summa omsättningstillgångar	24 060	28 678	19 692
SUMMA TILLGÅNGAR	75 508	54 928	76 875
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	9 130	16 956	12 970
<i>Varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	85	0	72
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	22 328	10 576	19 176
Övriga långfristiga skulder	6 495	0	9 937
Summa långfristiga skulder	28 823	10 576	29 112
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 116	1 114	6 116
Leverantörsskulder	7 145	5 219	10 262
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	25 294	21 062	18 415
Summa kortfristiga skulder	37 555	27 395	34 792
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	75 508	54 928	76 875

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Ingående eget kapital	6 098	-1 253	12 970	3 116	3 116
Periodens resultat	3 007	-277	-3 854	-2 784	-6 782
Nyemission	0	20 000	0	20 000	20 000
Emissionskostnader	0	-1 513	0	-3 376	-3 436
Minoritetsintressen	25	0	14	0	72
Utgående eget kapital	9 130	16 956	9 130	16 956	12 970

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 855	-1 958	-1 908	863	9 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 388	-738	-816	-1 810	-37 789
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 388	12 032	-1 290	3 259	26 737
Periodens kassaflöde	79	9 336	-4 014	2 311	-1 766
Likvida medel vid periodens början	2 973	1 807	7 066	8 832	8 832
Likvida medel vid periodens slut	3 052	11 143	3 052	11 143	7 066

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	3	0	3	128
Intäkter	0	3	0	3	128
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	-1	0	-1	-1
Övriga externa kostnader	-499	-460	-1 184	-711	-1 876
Personalkostnader	-581	-1 571	-581	-1 571	-1 587
Avskrivningar på materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-1 080	-2 029	-1 765	-2 280	-3 336
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	-367	-367
Resultat efter finansiella poster	-1 080	-2 029	-1 765	-2 647	-3 703
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	2 975
Resultat före skatt	-1 080	-2 029	-1 765	-2 647	-728
Skatt	363	0	363	0	0
Periodens resultat *)	-717	-2 029	-1 402	-2 647	-728

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-06-30	2021-06-30	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	625	421	223
Fordringar hos koncernföretag	0	0	620
Likvida medel	54	8 113	9
Summa omsättningstillgångar	679	8 534	851
SUMMA TILLGÅNGAR	34 685	42 540	34 857
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	19 795	19 338	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	48	224	38
Skulder till koncernföretag	14 832	22 968	13 613
Övriga kortfristiga skulder	10	10	10
Summa kortfristiga skulder	14 890	23 202	13 660
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 685	42 540	34 857

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Ingående eget kapital	20 512	2 880	21 197	5 361	5 361
Periodens resultat	-717	-2 029	-1 402	-2 647	-728
Nyemission	0	20 000	0	20 000	20 000
Emissionskostnader	0	-1 513	0	-3 376	-3 436
Utgående eget kapital	19 795	19 338	19 795	19 338	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	apr-jun		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	21-22	2021
Intäkter						
Förskoleverksamhet	62 244	52 791	116 529	99 215	211 301	193 987
Skolverksamhet	27 485	11 667	53 571	23 440	96 000	65 869
Nannyverksamhet	1 792	1 340	3 285	2 138	5 430	4 283
Koncernjustering, moderbolag	-775	3	-1 435	3	-3 110	-1 672
Summa intäkter	90 746	65 801	171 950	124 797	309 620	262 467
EBITDA						
Förskoleverksamhet	4 244	1 174	2 409	1 189	4 486	3 266
Skolverksamhet	3 075	1 336	2 001	759	2 335	1 093
Nannyverksamhet	431	384	881	525	993	637
Koncernjustering, moderbolag	-1 064	-1 897	-1 646	-2 016	-2 416	-2 787
EBITDA, koncern	6 687	997	3 646	457	5 398	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 inga närståendetransaktioner genomförts under perioden.

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

Inga förvärv har genomförts under perioden.

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.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga intäkter eller kostnader av engångskaraktär.
Antal barn och elever	Antal barn och elever inskrivna i koncernens skolor och förskolor vid en given tidpunkt.

Tellusgruppen.

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