



Tellusgruppen.

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2021

Tredje kvartalet 2021

- Intäkterna ökade med 31,0 procent till 62,9 MSEK (48,0). Organisk tillväxt uppgick till 21,4 procent medan 9,6 procent hänförs till periodens förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 1 694 (1 333), en ökning med 27,0 procent. Antalet utbildningsplatser ökade med 36,2 procent och uppgick till 2 645 vid periodens slut.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,6 MSEK (7,2) med en marginal om 9,0 procent (14,9).
- Periodens resultat uppgick till 3,5 MSEK (5,9).
- Nettoinvesteringar uppgick till 33,1 MSEK (-3,6). Periodens investeringar hänförs främst till förvärvet av Theeducation AB¹.
- Periodens kassaflöde uppgick till -5,4 MSEK (-1,9) och likvida medel uppgick till 5,8 MSEK (10,4) vid periodens slut.

Första nio månaderna 2021

- Intäkterna ökade med 29,2 procent till 187,7 MSEK (145,3).
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 1 636 (1 290), en ökning med 26,8 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,1 MSEK (15,2) med en marginal om 3,2 procent (10,5).
- Periodens resultat uppgick till 0,7 MSEK (11,4).
- Nettoinvesteringar uppgick till 34,9 MSEK (11,4).
- Periodens kassaflöde uppgick till -3,1 MSEK (2,4).

Intäkter



Tredje kvartalet

+31 %

Första nio månaderna

+29,2 %

Barn och elever



Tredje kvartalet

+27 %

Första nio månaderna

+26,8 %

¹ Theeducation AB är huvudman för Thea grundskolor och är ett helägt dotterbolag till Tellusskolan.

Väsentliga händelser under perioden

- Under perioden genomfördes två mindre inköpsförvärv av föräldra- och personalkooperativ. Förvärven innebär 65 nya utbildningsplatser inom förskola.
- Den 24 augusti träffade Tellusskolan överenskommelse om att förvärva 93,6 procent av aktierna i Theeducation AB och tillträdde som ny majoritetsägare den 1 september. Theeducation har två grundskolor i högstadiet; en i Linköping och en i Bromma med sammanlagt cirka 470 elever.
- Tellusskolan erhöll tre nya skoltillstånd. Två grundskolor startar redan höstterminen 2022 och byggs ihop med Tellusgruppens existerande förskolor, i Österåker och Upplands-Bro. Det tredje skoltillståndet gäller Enköping där mer långsiktiga diskussioner pågår om en eventuell F-5 skola.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Den 17 november förvärvade Tellusskolan ytterligare 6 700 aktier i Theeducation AB och äger numera 98,6 procent av aktierna.

NYCKELTAL

(Belopp i TSEK)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Intäkter	62 915	48 028	187 712	145 280	196 214
Intäktstillväxt, %	31,0%	60,3%	29,2%	48,6%	50,6%
Rörelseresultat (EBIT)	3 603	6 221	1 743	12 399	7 561
Rörelsemarginal, %	5,7%	13,0%	0,9%	8,5%	3,9%
EBITDA	5 637	7 179	6 094	15 196	11 417
EBITDA, %	9,0%	14,9%	3,2%	10,5%	5,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	3 603	6 221	1 743	12 860	8 696
Justerad EBIT-marginal, %	5,7%	13%	0,9%	8,9%	4,4%
Justerad EBITDA	5 637	7 179	6 094	15 657	12 552
Justerad EBITDA-marginal, %	9,0%	14,9%	3,2%	10,8%	6,4%
Periodens resultat	3 453	5 901	669	11 410	4 009
Soliditet, %	24,4%	23,8%	24,4%	23,8%	7,0%
Antal barn och elever	1 694	1 333	1 636	1 290	1 489
Kassaflöde från löpande verksamhet	-831	1 268	32	10 078	12 658



”ARBETET MED ATT LÅNGSIKTIGT FÖRBÄTTRA TELLUSGRUPPENS LÖNSAMHET FORTSÄTTER”

Tre framgångar och två bekymmer

Tellusgruppen har tre övergripande mål: hög verksamhetskvalitet, hög tillväxttakt och hållbar lönsamhet. Målet för tillväxt har under perioden delvis haft fokus på de av våra affärsområden som är mindre och mer nyetablerade, nämligen grundskola och barnpassning.

När vi summerar årets tre första kvartal kan vi konstatera att vi lyckats med huvuddelen av dessa mål med god marginal. Det som släpar efter är lönsamheten. Vår verksamhet håller en god kvalitativ nivå inom samtliga affärsområden. Vår tillväxt är för andra året i rad i linje med de högt uppsatta målen, och vi växer dessutom extra snabbt inom grundskola och barnpassning. Nedgången i lönsamhet är vi dock inte nöjda med.

En mycket hög tillväxt är en av våra största prestationer. Tillväxten har vi åstadkommit genom både förvärv och egna etableringar. Integreringarna av våra nya verksamheter har hittills fungerat väl. Vi har all anledning att vara optimistiska om att denna utveckling kommer att fortsätta även nästa år.

Arbetet med att långsiktigt förbättra Tellusgruppens lönsamhet fortsätter. Stort fokus läggs på att integrera, effektivisera och uppgradera alla skolor och förskolors stödfunktioner. Detta arbete förväntas vara slutfört i början av nästa år, vilket kommer att ha en påtaglig effekt på administrationens kvalitet och kostnads-effektivitet.

Utvecklingen inom grundskola och barnpassning har varit tillfredställande. Dessa affärsområden är relativt nya inom Tellusgruppen och har hittills haft en mindre betydelse i jämförelse med vår största verksamhet, förskola. Nu växer båda de mindre segmenten relativt snabbt.

Med förvärvet av Thea skolor tillsammans med tre nya skoltillstånd från Skolinspektionen går utvecklingen av vår skolverksamhet in i en ny fas. Planeringen för en Robinsonskola i Österåker och Tellusskolan i Upp-

lands-Bro har varit intensiv under perioden. Dessa skolor blir våra första egna nyetableringar inom grundskola. Med dessa förvärv och nyetableringar finns nu en stabil plattform för korsbefruktning mellan olika skolor och utveckling av olika spjutspetskompetenser inom Tellusskolan.

Utvecklingen i vår barnpassningsverksamhet Nanny by Tellus är ett annat glädjeämne. En tillväxt på 50 procent och en lönsamhet på cirka 20 procent fram till slutet av tredje kvartalet är en bra prestation. Utvecklingen sker bland annat genom hög servicegrad och noggrann rekrytering av duktiga barnvakter.

Även vårt största affärsområde, förskola, erbjuder god tillväxt. Under och strax efter tredje kvartalet har vi skrivit nya avtal och avsiktsförklaringar för etablering av nya förskolor. Detta kommer att resultera i nya enheter under 2022 och 2023 vilket bidrar till en hög tillväxttakt under de kommande åren.

En svag efterfrågan på förskoleplatser på många håll i Stockholm och Uppsala har varit ett bekymmer sedan hösten 2020. Inom delar av våra verksamhetsområden ser vi en tydlig förbättring medan det på andra håll till och med ser lite tuffare ut än förra året. Vår arbetshypotes är att läget kommer att vara ansträngt även under 2022. Vi arbetar för att vända det bekymmersamma läget till något positivt genom ett intensivt arbete med en tydligare profilering av verksamheten. Tellusbarns kulturförskolor, friluftsförskolor och flerspråkiga verksamheter har fått en tydligare profil och kundlöfte, och arbetet med verksamhetens innehåll har breddats ytterligare.

Friskolebranschens politiska risker har hamnat i fokus på nytt under de senaste månaderna. Den utlösande faktorn var Socialdemokraternas tydliga förslag inför partistämman att förbjuda vinster i skolan. Att Socialdemokraterna vill stoppa vinstdrivande verksamheter i välfärdssektorn är inget nytt och är en fråga som de

har drivit sedan 2014. Men formuleringen om att ”ta tillbaka kontrollen” över välfärden var en tydlig skärpning. Det finns ett uppenbart politiskt behov att peka på friskolorna som skolans mest centrala problem. Branschen kommer därför att få leva med en förhöjd politisk riskpremie under en överblickbar framtid – förmodligen fram till valdagen.

Som opinionsläget ser ut för närvarande finns inget som tyder på en majoritet för Socialdemokraternas förslag för friskolorna. Risken för relativt allvarliga försämringar ska dock inte underskattas. Samtidigt finns också ett utvecklingsscenario som kan innebära lättnader för branschen. Ett mer konstruktivt förhållningssätt till friskolor är inte det samma som en slapp attityd mot undermåliga skolor oavsett driftsform. Seriösa aktörer har allt att vinna om regelverken som sätter stopp för oseriösa aktörer skärps. En central fråga för branschen är om väljarna kan förstå att fälttåget mot friskolor i

praktiken innebär slutet för det fria skolvalet och en tillbakagång till hur det såg ut i slutet av 1980-talet där hemmets placering styrde vilken skola barnen började i och valmöjligheten i princip var obefintlig.

Hög kvalitet, snabb tillväxt och expansion inom grundskola och barnpassning är detta års viktigaste framgång för Tellusgruppen. Att detta har åstadkommit trots två stora bekymmer; med sämre barnunderlag i Stockholm och ökade politiska risker, gör inte prestationen sämre. Tellusgruppen levererar inte bara i solsken. Även i motvind presterar vi bra. Verksamheten är motståndskraftig och robust vilket bådär gott för våra elever och barn, våra medarbetare och aktieägare.

Bijan Fahimi

Vd Tellusgruppen

FINANSIELL UTVECKLING TREDJE KVARTALET

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2021

Intäkter och resultat

Intäkterna under det tredje kvartalet uppgick till 62,9 MSEK (48,0), vilket är en ökning med 31,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 21,4 procent medan 9,6 procent hänförs till periodens förvärv. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 1 694 (1 333), vilket är en ökning med 27,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar och kostnader av engångskaraktär uppgick till 5,6 MSEK (7,3), vilket motsvarar en marginal på 9,0 procent (15,1). Under kvartalet belastade enheter under nyetableringsfas rörelseresultatet med 1,0 MSEK (0,7). Resultatet efter skatt uppgick till 3,5 MSEK (5,9).

Investeringar

Nettoinvesteringar under det första kvartalet uppgick till 33,1 MSEK (-3,6) och är till största delen hänförliga till förvärvet av Theeducation AB.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,8 MSEK (1,3), där förändringar i rörelsekapital påverkade med -6,3 MSEK (-5,8).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -33,1 MSEK (3,6) och bestod av investeringar i nya förskolor och inventarier.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 28,5 MSEK (-6,7).

FINANSIELL UTVECKLING FÖRSTA NIO MÅNADERNA

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021

Intäkter och resultat

Intäkterna under de första nio månaderna uppgick till 187,7 MSEK (145,3), vilket är en ökning med 29,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 11,0 procent hänförs till förvärv genomförda under innevarande och föregående år medan organisk tillväxt uppgick till 18,2 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 1 636 (1 290), vilket är en ökning med 26,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar och kostnader av engångskaraktär uppgick till 6,1 MSEK (15,2), vilket motsvarar en marginal på 3,2 procent (10,8). Under perioden belastade enheter under nyetableringsfas rörelseresultatet med 4,5 MSEK (2,8).

Investeringar

Nettoinvesteringar under de första nio månaderna uppgick till 34,9 MSEK (11,4) och är till största del hänförliga till förvärvet av Theeducation AB.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,0 MSEK (10,1), där förändringar i rörelsekapital påverkade med -5,2 MSEK (4,9).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -34,9 MSEK (-11,4).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 31,8 MSEK (3,8).

Soliditeten uppgick till 24,4 procent (23,8) vid kvartalets utgång. Totala tillgångar uppgick till 83,6 MSEK (43,0).

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 34,7 MSEK (14,1) och avser utnyttjande av kontokrediter om 5,8 MSEK (0), övriga långfristiga banklån om 4,8 MSEK samt räntebärande säljarreverser om 5,3 MSEK (5,7). Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 1,1 MSEK och avser kortfristig del av långfristig skuld.

Vid niomånadersperiodens utgång hade koncernen 5,8 MSEK i likvida medel och 3,7 MSEK i outnyttjade kontokrediter.

¹ Tellusgruppens definition av nyetableringsfas beskrivs i not 4.

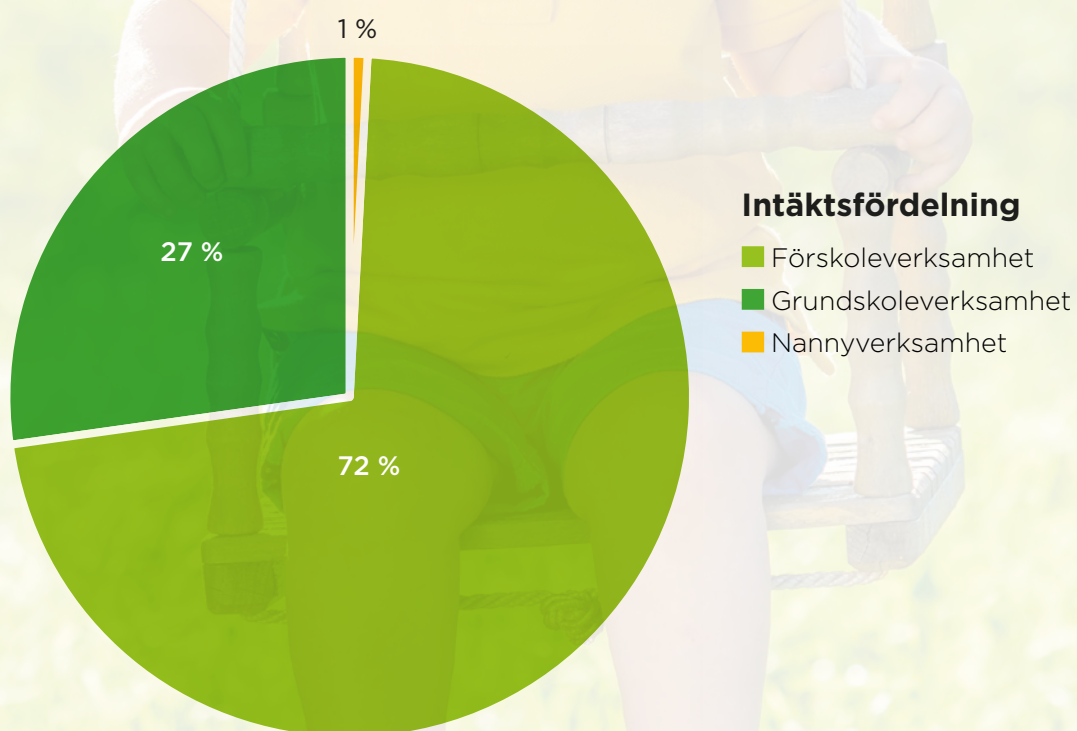
Säsongeffekter

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 sommar-månaderna när en stor del av semesteruttagen görs, vilket i viss mån kompenserar de lägre intäkterna under det tredje kvartalet.

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

VERKSAMHETSOMRÅDEN



Intäktsfördelning

- Förskoleverksamhet
- Grundskoleverksamhet
- Nannyverksamhet

Tellusgruppen driver under dotterbolaget Tellusbarn, 25 förskolor i Stockholms län och Uppsala län och erbjuder cirka 1 800 utbildningsplatser. Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer och fokuserar extra på språk, skapande och hälsa.

Utveckling tredje kvartalet

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 17,6 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 117 (919). Ökningen är främst en följd av nystarter från förra årets och första kvartalets nyetableringar.

Intäkterna uppgick till 45,2 MSEK (36,5 MSEK), en ökning med 23,9 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,9 MSEK (4,9), med en marginal om 8,7 procent (13,3). Den huvudsakliga anledningen till det lägre resultatet är de stora nyetableringar som har gjorts under det senaste året. Föregående år var ett exceptionellt bra år resultatmässigt. Beläggningsgraden på förskolorna var då mycket hög och nyetableringstakten var betydligt lägre än idag.

Beläggningsgraden i etablerade enheter under tredje kvartalet var 11 procentenheter lägre än under samma period föregående år, vilket även påverkar resultatet negativt.

Under tredje kvartalet har Tellusbarn avvecklat en förskola; förskolan Poseidon i Haninge. Anledningen är att lokalen där verksamheten bedrevs inte fick förnyat bygglov från kommunen. Avvecklingen är kostnadsneutral för Tellusgruppen.

Utveckling första nio månaderna

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 20,3 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 163 (967). Ökningen är främst en följd av nystarter.

Intäkterna uppgick till 144,5 MSEK (119,3), en ökning med 21,1 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 5,1 MSEK (13,3). Den huvudsakliga anledningen till det lägre resultatet är de stora nyetableringar som har gjorts under det senaste året. Driftförluster under nyetableringsfas belastade resultatet med 4,5 MSEK (2,8). Beläggningsgraden i etablerade enheter var 10 procentenheter lägre än under samma period föregående år, vilket även påverkar resultatet negativt.

Förvärv

Under tredje kvartalet har Tellusbarn förvärvat två nya förskolor; förskolan Ryttis i västra Stockholm och personalkooperativet Lilla blå elefanten i Tallkrogen i södra Stockholm.

Övertagande av förskolan Ryttis gick i rekordfart och i gott samarbete med Stockholms stad. Verksamheten var nedläggningshotad på grund av att föräldrakooperativet fick sitt tillstånd återkallat från staden. För att säkerställa att barn och vårdnadshavare inte skulle hamna utan förskoleplats valde Tellusbarn att skyndsamt gå in som ny ägare.

Efter att Tellusbarn tog över verksamheten har flera familjer som tidigare valt att sluta, sökt sig tillbaka till förskolan. Förskolan har tillstånd för 49 utbildningsplatser.

Personalkooperativet Lilla blå elefanten i Tallkrogen var vid övertagandet en liten förskola med bara 16 platser, men med full beläggning. Eftersom läget är i närheten av två av Tellusbarns befintliga enheter, såg Tellusgruppen stora samordningsfördelar. Arbetet med att fusionera Lilla blå elefanten med dessa två, något större, enheter är på gång och leder förhoppningsvis till en än mer livskraftig enhet.

Beläggningsgrad

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

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

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

Verksamhetsutveckling

Ett av Tellusbarns fokusområden är språk. Tellusbarn arbetar i vitt skilda socioekonomiska miljöer och på många av förskolorna finns det barn som inte pratar svenska i hemmet. För dem är det extra viktigt att lägga grunden i det svenska språket i förskolan.

Utöver våra övriga insatser kring språkutveckling har vi under 2021 implementerat bilderbokstjänsten Polyglutt i verksamheten. Här finns böcker på ett 60-tal olika språk och cirka 2 500 bilderbokstitlar.

Från och med i höst erbjuder vi även alla vårdnadshavare tillgång till Polyglutt i hemmet via Home Access. På så sätt kan barnen dela med sig av sina läsupplevelser även i hemmet och barn och vårdnadshavare kan tillsammans undersöka Polyglutts utbud.

Förstärkning av förskolornas profil

För att attrahera fler vårdnadshavare förstärker vi förskolornas egna profiler under gemensamma koncept.

Kulturförskolor

Kulturförskolornas verksamhet har utvecklats ytterligare bland annat genom kompetensförstärkning inom musik. Verksamhetens profil och kunderbjudande har utvecklats ytterligare. För närvarande ligger samtliga kulturförskolor, fem till antalet, söder om Stockholm. Vi planerar även att omprofilera en förskola i Upplands-Bro till kulturförskola.

Tvåspråkiga förskolor

Vi har svensk-engelsk profil på flera av våra enheter vilket har varit en uppskattad verksamhet. Arbetet med att öka profilens kvalitet och tydliggöra kunderbjudandet har pågått på samtliga enheter med svensk-engelsk profil.

Den svensk-spanska verksamheten på förskolan Galaxen är numera etablerad och även där arbetar vi med vidareutveckling av verksamheten och en tydligare marknadsföring.

Utomhusprofil

Tellusbarns förskolor i Österåker och Enköping har utomhuspedagogisk inriktning. Förskolornas inriktning passar väl med Robinsonskolornas pedagogiska tänkande där lärande i och med naturen är central. Därför har ett närmare samarbete mellan dessa förskolor och Robinsonskolorna inletts vilket ökar verksamhetskvaliteten och erbjuder vårdnadshavare, elever och barn ett sammanhängande pedagogiskt erbjudande hela vägen från förskolan till högstadiet.

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

Utveckling tredje kvartalet

Genomsnittligt antal elever uppgick till 577 (414) under det tredje kvartalet, en ökning med 39,4 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 16,7 MSEK (11,3), vilket innebär en ökning om 48,2 procent. Tillväxten är till största delen hänförlig till förvärvet av Theeducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,1 MSEK (2,7) med en marginal om 12,5 procent (24,3). Tidpunkten för förvärvet av Theeducation AB påverkar resultatet negativt under innevarande år på grund av lönsamhetsmässiga säsongsvariationer i skolans verksamhet.

Utveckling första nio månaderna

Genomsnittligt antal elever uppgick till 473 (407) under perioden, en ökning med 16,2 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 40,2 MSEK (24,0), en ökning om 67,1 procent där den stora tillväxten förklaras av att Robinsonskolorna blev en del av koncernen i mars 2020 och förvärvet av Theeducation AB.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,8 MSEK (3,3 MSEK), med en marginal om 7,1 procent (13,6).

Tellusskolans största förvärv hittills

Med förvärvet av Theeducation AB, som ingicks den 1 september, ökade Tellusskolans utbildningsplatser från cirka 400 till cirka 900 platser, vilket innebär mer än en fördubbling av verksamhetsområdet. Förvärvet blir också en ny geografisk hemvist för Tellusgruppen i och med Thea Linköping i Östergötland. I förvärvet ingick även högstadieskolan Thea Bromma i västra Stockholm.

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

Förvärvet av Theeducation innebär också att arbetet med att integrera overheadfunktioner inom Tellusgruppen blir ännu tydligare. Det finns klara samordningsfördelar när stödfunktioner som kommunikation, HR, ekonomi och IT integreras och effektiviseras.

Nyetablering

Under tredje kvartalet erhöll Tellusskolan tre nya skoltillstånd från Skolinspektionen. När en friskoleaktör ansöker om skoltillstånd genomför Skolinspektionen en ägar- och ledningsprövning samt en helhetsbedömning av innehållet i ansökan.

Utifrån de nya tillstånden har planeringsarbetet kring två nya grundskolor med klasser i årskurserna förskoleklass till och med årskurs sex, tagit fart. De båda grundskolorna kommer att samprojekteras med två av Tellusbarns befintliga förskolor, för att hålla nere kostnaderna för etableringarna. De nya skolorna startar dels i Tibble i Upplands Bro kommun, dels i Österåkers kommun. Planerad skolstart är höstterminen 2022.



Tellusskolan



Robinson

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

Utveckling tredje kvartalet

Under det tredje kvartalet uppgick antalet fakturerade timmar till 2 807 (744), en ökning med 277 procent jämfört med samma period föregående år. Omsättningen uppgick till 0,8 MSEK (0,2), en ökning med 286 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0 MSEK (-0,2). Verksamheten har lågsäsong under det tredje kvartalet då behoven av barnvaktstjänster är begränsade under sommarmånaderna.

Utveckling första nio månaderna

Under årets första nio månader uppgick antalet fakturerade timmar till 10 562 (6 822), en ökning med 54,8 procent. Omsättningen uppgick till 2,9 MSEK (2,0), en ökning med 49,3 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,6 MSEK (0) med en marginal om 19,5 procent (0).

Starkt kvartal

Utvecklingen för Nanny by Tellus fortsätter att vara stark. Under tredje kvartalet har en tredje medarbetare anställts (start i november), som kommer att fokusera framför allt på nyrekrytering av barnvakter. Just rekryteringen av barnvakter är en viktig del av Nanny by Tellus verksamhet. Den säkerställer tillgången till barnvakter för de nya familjer som väljer att ansluta sig till Nanny by Tellus tjänster.

Timmar barnpassning



Tredje kvartalet
+277 %

Första nio månaderna
+54,8 %

Tellusgruppen är en långsiktig ägare av välskötta bolag inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 25 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. Resultatet efter finansiella poster uppgick för det tredje kvartalet till -0,6 MSEK (-0,3) och för årets första nio månader till -2,8 MSEK (-1,7). Det lägre resultatet jämfört med föregående år förklaras av kostnaderna för att vara ett noterat bolag samt att moderbolaget har tagit över vissa kostnader som tidigare legat på dotterbolagen.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 0,3 MSEK (0,1). 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 18,8 MSEK (3,4)

Effektiviseringar på huvudkontoret

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

Externa konsulter inom ekonomi och lön håller på att fasas ut för att ersättas med interna krafter. Ett par medarbetare som slutar kommer att ersättas med medarbetare med en annan typ av kompetensprofil.

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



25 förskolor



6 grundskolor

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägare och aktieinformation

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

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 12 532 100.

I tabellen nedan framgår bolagets aktiefördelning per 2021-09-30

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	5,2%	5,2%	650 940
Malin Hökeberg	4,1%	4,1%	516 050
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	3,9%	3,9%	484 728
Gerhard Dal	1,3%	1,3%	163 313
Övriga	10,0%	10,0%	1 247 069
Totalt	100 %	100 %	12 532 100

Medarbetare

Medelantalet helårstjänster i koncernen under årets första nio månader uppgick till 389 (314).

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 30 november 2021

För styrelsen i Tellusgruppen AB

Bijan Fahimi

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Bijan Fahimi, vd 070-716 74 53

Anna Lassen, kommunikationschef 070-417 37 33

Kommande rapporteringstillfällen:

Bokslutskommuniké 2021 28 februari 2022

Årsredovisning 2021 5 maj 2022

Årsstämma 7 juni 2022

Certified Adviser

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

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2021 I SIFFROR



Intäkter
+29,2%



Barn och elever
+26,8%

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	58 879	45 798	175 152	138 498	187 108
Övriga rörelseintäkter	4 036	2 229	12 685	6 782	9 106
Intäkter	62 915	48 028	187 837	145 280	196 214
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 841	-2 605	-12 709	-8 525	-10 780
Övriga externa kostnader	-16 288	-10 823	-44 390	-31 436	-45 201
Personalkostnader	-38 150	-27 421	-124 644	-90 123	-128 817
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 033	-958	-4 351	-2 797	-3 856
Rörelseresultat	3 603	6 221	1 743	12 399	7 561
Finansiella kostnader	-150	-71	-825	-243	-950
Resultat efter finansiella poster	3 453	6 150	918	12 157	6 611
Bokslutsdispositioner	0	-249	-249	-747	-996
Resultat före skatt	3 453	5 901	669	11 410	5 615
Skatt	0	0	0	0	-1 606
Periodens resultat	3 453	5 901	669	11 410	4 009
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	3 519	5 901	669	11 410	4 009
Innehav utan bestämmande inflytande	-66	0	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	0,28	11 803	0,07	22 819	0,40
Resultat per aktie efter utspädning	0,28	11 803	0,05	22 819	0,40
Antal aktier före utspädning	12 532 100	500	10 032 100	500	10 000 000
Antal aktier efter utspädning	12 532 100	500	12 532 100	500	10 032 100

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	39 274	11 702	12 367
Materiella anläggningstillgångar	7 181	3 945	4 807
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	10 828	2 550	9 583
Summa anläggningstillgångar	57 283	18 198	26 756
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 657	477	616
Övriga kortfristiga fordringar	18 832	11 528	8 402
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Likvida medel	5 780	12 789	8 832
Summa omsättningstillgångar	26 269	24 794	17 850
SUMMA TILLGÅNGAR	83 552	42 991	44 606
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	20 409	10 242	3 116
<i>Varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>273</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	29 679	4 773	11 417
Långfristiga skulder till moderföretag	0	3 644	0
Övriga långfristiga skulder	9 433	5 727	5 783
Summa långfristiga skulder	39 111	14 144	17 200
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 114	46	46
Leverantörsskulder	7 923	5 398	4 907
Skulder till koncernföretag	0	3 500	7 560
Övriga kortfristiga skulder	14 994	9 661	11 776
Summa kortfristiga skulder	24 031	18 605	24 290
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	83 552	42 991	44 606

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Ingående eget kapital	16 956	4 341	3 116	-1 167	-1 167
Periodens resultat	3 453	5 901	669	11 410	4 009
Apportemission	0	0	0	0	269
Nyemission	0	0	20 000	0	0
Emissionskostnader	0	0	-3 376	0	0
Effekt av retroaktiv tillämpning	0	0	0	0	5
Utgående eget kapital	20 409	10 242	20 409	10 242	3 116

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-831	1 268	32	10 078	12 658
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33 067	3 551	-34 877	-11 429	-21 042
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 535	-6 708	31 794	3 756	6 832
Periodens kassaflöde	-5 363	-1 889	-3 052	2 405	-1 552
Likvida medel vid periodens början	11 143	10 384	8 832	10 384	10 384
Likvida medel vid periodens slut	5 780	8 495	5 780	12 788	8 832

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	125	0	125	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	3	0	0
Intäkter	125	0	128	0	0
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	0	-1	0	0
Övriga externa kostnader	-673	-255	-1 384	-1 672	-2 562
Personalkostnader	-6	0	-1 577	0	0
Avskrivningar på materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-555	-255	-2 835	-1 672	-2 562
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	-367	0	-610
Resultat efter finansiella poster	-555	-255	-3 201	-1 672	-3 172
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	3 172
Resultat före skatt	-555	-255	-3 201	-1 672	0
Skatt	0		0	0	0
Periodens resultat *)	-555	-255	-3 201	-1 672	0

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	34 006	26 787	34 006
Summa anläggningstillgångar	34 006	26 787	34 006
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	351	6	4
Fordringar hos koncernföretag	125	0	0
Likvida medel	294	118	1 135
Summa omsättningstillgångar	771	124	1 139
SUMMA TILLGÅNGAR	34 777	26 911	35 145
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	18 784	3 420	5 361
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till koncernföretag	0	3 644	0
Övriga långfristiga skulder	0	5 727	5 727
Summa långfristiga skulder	0	9 371	5 727
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	16	31	529
Skulder till koncernföretag	15 968	14 080	23 518
Övriga kortfristiga skulder	10	9	10
Summa kortfristiga skulder	15 993	14 120	24 056
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 777	26 911	35 145

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Belopp i TSEK)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Ingående eget kapital	19 338	3 675	5 361	5 092	5 092
Periodens resultat	-555	-255	-3 201	-1 672	0
Apportemission	0	0	0	0	269
Nyemission	0	0	20 000	0	0
Emissionskostnader	0	0	-3 376	0	0
Utgående eget kapital	18 784	3 420	18 784	3 420	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)	juli - september		januari - september		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Intäkter					
Förskoleverksamhet	45 373	36 522	144 588	119 265	157 344
Skolverksamhet	16 744	11 299	40 185	24 048	36 370
Nannyverksamhet	798	206	2 936	1 967	2 500
Koncernjustering, moderbolag	125	0	128	0	0
Summa intäkter	63 040	48 028	187 837	145 280	196 214
EBITDA					
Förskoleverksamhet	3 915	4 855	5 104	13 310	10 741
Skolverksamhet	2 085	2 747	2 845	3 280	2 966
Nannyverksamhet	47	-168	572	68	16
Koncernjustering, moderbolag	-411	-255	-2 427	-1 461	-2 306
EBITDA, koncern	5 637	7 179	6 094	15 196	11 417

3. Närståendetransaktioner

Företaget definierar koncern- och intressebolag samt ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer som närstående. Utöver ordinarie utbetalningar avseende lön och andra ersättningar till närstående har Tellusgruppen återbetalat säljarrevers och upplupen ränta som uppstod till följd av Tellusgruppens förvärv av Samand AB från Bina Holding AB. Samtliga närståendetransaktioner bedöms vara marknadsmässiga.

4. Nyetableringar

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

Nyetableringsfas

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

5. Förvärv av rörelse

Under perioden förvärvade Tellusgruppen 93,6 procent av aktierna i Theeducation AB

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

Förvärvsanalysen är preliminär i ett år från och med förvärvsdatum.

Förvärvseffekt på gjorda förvärv	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	31 015
Avgår transaktionskostnader	-322
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-5 563
Summa goodwill	25 130

Förvärvade verkliga värden	Totalt
Anläggningstillgångar	5 058
Omsättningstillgångar	2 782
Likvida medel	3 873
Övriga skulder	-6 150
Förvärvade nettotillgångar	5 563

Förvärvens påverkan på likvida medel	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	-31 015
Likvida medel i förvärvade bolag	3 873
Upptagna lån	16 400
Köpeskilling som inte reglerats	9 433
Påverkan på likvida medel	-1 310

Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2021	Totalt
Intäkter	4 603
EBITDA	-701

Om bolagen ingått från och med räkenskapsens ingång	Totalt
Intäkter	40 866
EBITDA	1 826

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

Tellusgruppen.

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