



Tellusgruppen.

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2023

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 1 JANUARI-MARS 2023

Första kvartalet 2023

- Intäkterna ökade med 30,1 procent till 105,7 MSEK (81,2). Organisk tillväxt uppgick till 13,4 procent medan 16,7 procent hänförs till föregående års förvärv.
- Antalet inskrivna barn och elever uppgick i genomsnitt till 2 358 (2 169), en ökning med 8,7 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,9 MSEK (-3,0) med en marginal om 1,8 procent (-3,7).
- EBITDA justerat för utveckling av ferie- och semesterlöneskuld uppgick till 8,3 MSEK (1,8), med en marginal om 7,9 procent (2,2).
- Periodens resultat uppgick till -5,1 MSEK (-6,9).
- Nettoinvesteringar uppgick till 0,8 MSEK (-0,6).
- Periodens kassaflöde uppgick till -0,3 MSEK (-4,1) och likvida medel uppgick till 2,1 MSEK (3,0) vid periodens slut.

Intäkter



Första kvartalet
+30,1 %

Barn och elever



Första kvartalet
+8,7 %

Väsentliga händelser under perioden

- Vid utgången av februari 2023 förvärvade Telluskolan AB resterande 1,4 procent av aktierna i Theeducation AB och äger numera 100 procent av aktierna.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Kulturförskolan Vega, startade sin verksamhet med 100 nya utbildningsplatser i början på april.
- Den 14 april 2023 träffade Tellusgruppen överenskommelse om att förvärva 100 procent av aktierna i Språkservice 24, med tillträde den 1 augusti 2023. Köpeskillingen för aktierna, exklusive kassa, uppgår till 7,7 MSEK. 3,5 MSEK betalas kontant och 2,3 MSEK genom nyemitterade aktier till råddande kurs på tillträdesdagen. 1,9 MSEK betalas med revers med förfallodag 24 månader efter tillträdet.

NYCKELTAL

Belopp i TSEK	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2023	2022	22-23	2022
Intäkter	105 663	81 204	374 179	349 720
Intäktstillväxt, %	30,1%	37,6%	31,4%	33,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-4 006	-6 249	-875	-3 118
Rörelsemarginal, %	-3,8%	-7,7%	-0,2%	-0,9%
EBITDA	1 936	-3 041	17 686	12 709
EBITDA, %	1,8%	-3,7%	4,7%	3,6%
Justerat rörelseresultat EBIT	-4 006	-6 249	-875	-3 118
Justerad EBIT-marginal, %	-3,8%	-7,7%	-0,2%	-0,9%
Justerad EBITDA	1 936	-3 041	17 686	12 709
Justerad EBITDA-marginal, %	1,8%	-3,7%	4,7%	3,6%
Periodens resultat	-5 099	-6 872	-4 625	-6 398
Soliditet, %	7,8%	7,6%	7,8%	12,3%
Antal barn och elever	2 358	2 169	2 242	2 195
Kassaflöde från löpande verksamhet	29	-11 763	15 616	3 823

Se definitioner på sida 25



” ATT PASSERA EN ÅRLIG OMSÄTTNING PÅ 500 MILJONER KRONOR LIGGER INTE ALLT FÖR LÅNGT BORT.”

500 är inom räckhåll

Tellusgruppens första kvartalsrapport för i år innehåller flera positiva nyheter. Vår omsättning överstiger för första gången 100 miljoner för ett kvartal, tillväxten fortsätter vara hög, både genom förvärv och organisk tillväxt. Den fastslagna strategin bekräftas då verksamheten återigen visar positivt resultat.

För oss är de nyckeltal vi presenterar viktiga på flera sätt. Genom att omsätta 100 miljoner under ett kvartal passerar vi en milstolpe, och vi närmar oss de större bolagen i utbildningsbranschen. Att passera en årlig omsättning på 500 miljoner kronor ligger inte allt för långt bort.

Tellusgruppen växer inom samtliga segment och tillväxten sker både organiskt och genom förvärv. Organisk tillväxt hamnade under detta kvartal på 13 procent och på över 16 procent i förvärvstillväxt. Bolagets omsättningsökning beräknas bli över 30 procent på årsbasis.

Organisk tillväxt sker främst inom segmentet förskola och barnvaksverksamheten. De flesta förskoleenheter vi startat under de senaste åren har fortfarande kapacitet att växa ytterligare. Detta kommer att generera mer organisk tillväxt och att nya projekt lanseras i lagom takt.

Även utvecklingen av koncernens lönsamhet pekar åt rätt håll. Den förändringen bygger på flera olika parametrar:

Strategin att förvärva och bygga vidare på lönsamma verksamheter är en bidragande orsak. Förvärvet av Thea skolor 2021 och Omniglot 2022 var

två viktiga steg. Även förvärvet av Språkservice 24, som vi tillträder efter sommaren, bidrar till en förbättrad lönsamhet. En annat bidragande faktor är att de förskolor och skolor som vi etablerar i egen regi har nått nollresultat snabbare än beräknat. Vi håller dessutom en relativt sett lugnare takt i etableringen av nya enheter i relation till vår storlek, vilket bidrar till ökad lönsamhet.

Med denna utveckling i ryggen hyser vi också stor tillförsikt vad gäller bolagets finansiella utveckling. Med utgångspunkt i att vi inte i en allt för avlägsen framtid kommer att passera en halv miljard i omsättning med kontinuerligt förbättrad avkastning, är det realistiskt att vara optimistisk.

Nyckeln till framgång är att den höga tillväxttakten inte äventyrar verksamhetens kvalitet och fokus. Därför är det glädjande att vi inom kort publicerar vår första kvalitetsredovisning. Vi vill givetvis stolt berätta om vårt goda verksamhetsresultat men rapporten är också en transparent redogörelse kring de förbättringsområden vi ser framför oss.

Vi lägger ett stort fokus på att bygga en decentraliserad verksamhet som leds och drivs av kompetenta och engagerade ledare och medarbetare. Med välorganiserade verksamheter och kompetent personal säkerställer vi bästa möjliga resultat, både i våra verksamheter och för våra aktieägare.

Bijan Fahimi

Vd Tellusgruppen

FINANSIELL UTVECKLING FÖRSTA KVARTALET

1 JANUARI–31 MARS 2023

Intäkter och resultat

Periodens intäkter uppgick till 105,7 MSEK (81,2), vilket är en ökning med 30,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 13,4 procent medan 16,7 procent hänförs till föregående års förvärv. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 2 358 (2 169), vilket är en ökning med 8,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,9 MSEK (-3,0), vilket motsvarar en marginal på 1,8 procent (-3,7).

Den förbättrade lönsamheten jämfört med förra året hänförs huvudsakligen till Omniglots bidrag till lönsamheten, men även i förskoleverksamheten återfinns en positiv lönsamhetsutveckling.

Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 0,8 MSEK (-0,6) och är till största delen hänförliga till inventarieinvesteringar i nya förskolor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Periodens kassaflöde uppgick till -0,3 MSEK (-4,1). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,0 MSEK (-11,8), där förändringar i rörelsekapitalet påverkade med -0,8 MSEK (-8,1).

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 högre lönsamhet under det andra och framför allt under det tredje kvartalet jämfört med övriga kvartal.

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

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,8 MSEK (0,6) och bestod av investeringar i nya förskolor och inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,5 MSEK (7,1).

Soliditeten uppgick till 7,8 procent (7,6) vid kvartalets utgång. De totala tillgångarna uppgick till 132,7 MSEK (79,8).

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick till 32,7 MSEK (32,8) och avser utnyttjandet av kontokrediter om 15,2 MSEK (10,4), övriga långfristiga banklån om 17,5 MSEK (16,9) samt räntebärande säljarreverser om 0,0 MSEK (5,6). De kortfristiga räntebärande skulderna uppgick till 12,2 MSEK och avser kortfristig del av långfristiga skulder.

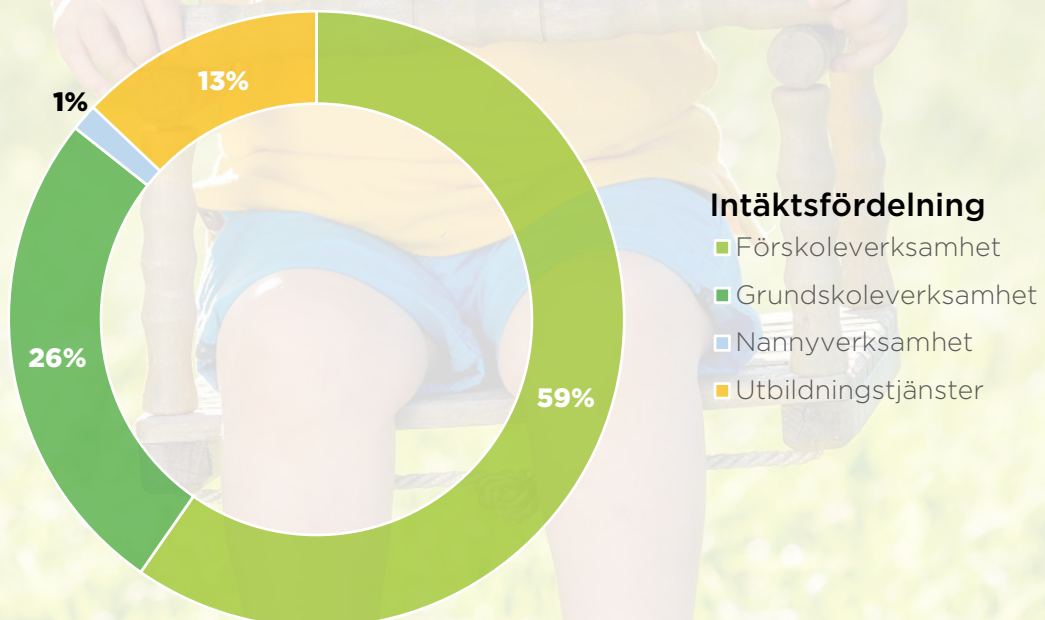
Vid periodens utgång hade koncernen 2,1 MSEK i likvida medel och 0,8 MSEK i outnyttjade kontokrediter. Likviditeten är vanligtvis relativt dålig vid utgången av mars men den förbättras avsevärt under april, när koncernen erhåller 7,4 MSEK i statsbidrag och andra kommunala stöd som betalas ut halvårsvis.

sommarmånaderna när en stor del av semesteruttagen görs, vilket innebär att det tredje kvartalet i många fall blir lönsamhetsmässigt årets bästa kvartal trots förhållandevis låga intäkter.

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

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

VERKSAMHETSOMRÅDEN





Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 27 förskolor i Stockholms län och Uppsala län och erbjuder cirka 2 000 utbildningsplatser.

Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer utifrån de fyra profilerna kulturförskola, nyckelförskola, friluftsförskola och tvåspråkig förskola.

Utveckling första kvartalet

Det genomsnittliga antalet inskrivna barn ökade med 14,8 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 471 (1 281). Intäkterna uppgick till 64,7 MSEK (54,3), vilket är en ökning med 19,1 procent. Ökningen i antal inskrivna barn och intäkter beror till största delen på utvecklingen i förskolor som har startats de senaste åren och till en viss del på en förbättrad beläggningsgrad i mer etablerade förskolor.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,5 MSEK (-1,8), med en marginal om 0,8 procent (-3,4). En positiv utveckling av antalet inskrivna barn har haft en positiv inverkan på resultatet. Omorganisering av koncernens centrala stödfunktioner har påverkat Tellusbarns resultat positivt med cirka 0,8 MSEK. Av historiska skäl har Tellusbarn stått för en oproportionerligt stor andel av centrala koncernkostnader fram till årsskiftet 2022/23.



Antal förskolor

27

Antal utbildningsplatser

2 000

TSEK	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2023	2022	22-23	2022
Intäkter	64 678	54 285	237 397	227 005
Intäktstillväxt, %	19,1%	16,9%	17,6%	17,0%
EBITDA	507	-1 835	4 437	2 094
EBITDA, %	0,8%	-3,4%	1,9%	0,9%
Antal inskrivna barn	1 471	1 281	1 471	1 313
Antal utbildningsplatser	1 900	1 872	1 900	1 900



Tellusskolan

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

Utveckling första kvartalet

Det genomsnittliga antalet elever uppgick till 887 (889) under perioden, vilket är en förändring med -0,2 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 27,2 MSEK (26,1), vilket är en ökning på 4,4 procent. Intäktsökningen beror huvudsakligen på ökad skolpeng.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,4 MSEK (-1,1) med en marginal om -5,2 procent (-4,1). Skolornas lönsamhetsmarginaler är generellt sett relativt låga under det första kvartalet på grund av naturliga säsongsvariationer. Det sämre resultatet jämfört med förra året, beror till största delen på att verksamhetsområdet har fått ta en ökad och mer rättvisande andel av koncernens centrala administrationskostnader.



Antal skolor

7

Antal elever

900

TSEK	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2023	2022	22-23	2022
Intäkter	27 246	26 086	109 293	108 133
Intäktstillväxt, %	4,4%	121,6%	36,3%	64,2%
EBITDA	-1 428	-1 074	7 818	8 172
EBITDA, %	-5,2%	-4,1%	7,2%	7,6%
Antal elever	887	889	882	882



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

Utveckling första kvartalet

Under perioden uppgick antalet fakturerade timmar till 5 003 (4 728), vilket är en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år.

Intäkterna uppgick till 1,5 MSEK (1,5), vilket är en ökning med -0,6 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,2 MSEK (0,5) med en marginal om 11,4 procent (30,2).

Avmattande tillväxt och sämre lönsamhet än förra året bedöms bero på inflationen och sämre ekonomi hos våra kunder. Antal aktiva kunder har ökat med 26 procent jämfört med förra året men samtidigt har antal timmar per kund minskat med 16 procent.

Timmar barnpassning



Första kvartalet

+6 %

TSEK	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2023	2022	22-23	2022
Intäkter	1 483	1 492	5 841	5 851
Intäktstillväxt, %	-0,6%	86,9%	17,4%	36,6%
EBITDA	169	450	701	982
EBITDA, %	11,4%	30,2%	12,0%	16,8%
Fakturerade timmar	5 003	4 728	20 162	19 887



OMNIGLOT

2015 var Omniglot en av de första privata aktörerna på marknaderna att erbjuda modersmålsundervisning och studiehandledning. Bolaget har cirka 200 lärare som behärskar över 70 språk och över 50 kunder, både kommunala och fristående grund- och gymnasieskolor runtom i landet.

Utveckling första kvartalet

Tellusgruppens nya affärsområde; utbildningstjänster, bidrog med intäkter om 13,5 MSEK under perioden. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 5,1 MSEK med en marginal om 37,7 procent. Verksamheten har kraftiga säsongsvariationer då intäkterna genereras nästintill uteslutande under skolarbetsåret, januari till maj samt september till december. Lönsamheten är således mycket stark under det första och fjärde kvartalet men betydligt sämre under det andra och tredje kvartalet.



Antal språk

70

Antal lärare

200

TSEK	jan-mar		apr-mar		jan-dec
	2023	2022	22-23	2022	2022
Intäkter	13 549	-	26 101		12 552
Intäktstillväxt, %					
EBITDA	5 112	-	9 776		4 665
EBITDA, %	37,7%	-	37,5%		37,2%
Fakturerade timmar	14 833	-	28 899		14 065

Tabellen visar endast Omniglots bidrag till Tellusgruppen

Tellusgruppen.

Tellusgruppen är en långsiktig ägare av välskötta bolag inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 27 förskolor, sju grundskolor och tillhandahåller även utbildningstjänster och barnpassning. Tellusgruppen bildades 2012 som moderbolag för Tellusbarn (Tellusbarn grundades år 2007) och som plattform för framtida expansion inom utbildnings- och barnomsorgssektorn.

Finansiell utveckling

Vid årsskiftet 2022/23 flyttades anställningarna för all personal med bolagsöverskridande funktioner till Tellusgruppen AB. Tidigare har personalen varit anställda i dotterbolagen. Efter denna förändring fakturerar Tellusgruppen management fees till dotterbolagen och fördelar således de centrala administrationskostnaderna på ett mer rättvisande sätt än tidigare. Detta förklarar den kraftiga ökningen i intäkter och personalkostnader som noteras under det första kvartalet. Periodens rörelseresultat uppgick till -2,4 MSEK (-0,7). Det sämre resultat jämfört med föregående år beror huvudsakligen på omläggning av centrala koncernfunktioner och tillhörande kostnader. Koncernens totala centraladministrationskostnader uppgick till 6,5 MSEK (7,0) under det första kvartalet och har således minskat i både absoluta tal och i förhållande till intäkterna.

Bolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 1,1 MSEK (0,3). Moderbolagets tillgångar består till största delen av andelar i koncernföretaget. Aktierna i dotterbolagen uppgick vid periodens slut till 97,6 MSEK (34,0) och eget kapital uppgick till 31,3 MSEK (20,5).



27 förskolor



7 grundskolor

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ägare och aktieinformation

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

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 13 986 836.

I tabellen nedan framgår bolagets aktiefördelning per 2023-03-31.

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	67,7%	67,7%	9 470 000
Adel Koubaa, genom Adelco AB, 556971-1277	10,4%	10,4%	1 454 736
Mangold Fondkommission AB	8,2%	8,2%	1 153 880
Malin Hökeberg	3,7%	3,7%	516 050
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,6%	3,6%	504 884
Övriga	6,3%	6,3%	887 286
Totalt	100%	100%	13 986 836

Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning uppgick till 13 986 836 (12 532 100) och 13 986 836 (12 532 100) efter utspädning.

Medarbetare

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 567 (436).

Tellusgruppen lämnar inga prognoser.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 23 maj 2023

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:

Årsstämma 8 juni 2023

Delårsrapport för andra kvartalet 2023 24 augusti 2023

Delårsrapport för tredje kvartalet 2023 23 november 2023

Bokslutskommuniké för 2023 29 februari 2024

Certified Adviser

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

FÖRSTA KVARTALET 2023 I SIFFROR



Intäkter
+30,1 %



Barn och elever
+8,7 %

KONCERNENS RESULTATRAPPORT I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2023	2022	22-23	2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	100 223	74 808	348 717	323 302
Övriga rörelseintäkter	5 440	6 396	25 462	26 418
Intäkter	105 663	81 204	374 179	349 720
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-7 504	-6 688	-28 137	-27 321
Övriga externa kostnader	-23 811	-21 721	-85 690	-83 600
Personalkostnader	-72 412	-55 836	-242 666	-226 090
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 942	-3 208	-18 561	-15 827
Rörelseresultat	-4 006	-6 249	-875	-3 118
Finansiella kostnader	-1 083	-623	-2 706	-2 246
Resultat efter finansiella poster	-5 089	-6 872	-3 581	-5 364
Resultat före skatt	-5 089	-6 872	-3 581	-5 364
Skatt	-10	0	-1 045	-1 034
Periodens resultat	-5 099	-6 872	-4 625	-6 398
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-5 099	-6 862	-4 636	-6 398
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-11	11	0
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	-0,36	-0,55	-0,33	-0,51
Resultat per aktie efter utspädning	-0,36	-0,55	-0,33	-0,51
Antal aktier före utspädning	13 986 836	12 532 100	12 532 100	12 532 100
Antal aktier efter utspädning	13 986 836	12 532 100	13 986 836	13 986 836

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	78 323	33 767	83 098
Materiella anläggningstillgångar	8 832	7 832	9 146
Övriga finansiella anläggningstillgångar	11 978	11 804	11 988
Summa anläggningstillgångar	99 133	53 404	104 232
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	6 133	2 005	6 198
Övriga kortfristiga fordringar	25 332	21 382	17 298
Likvida medel	2 100	2 973	2 405
Summa omsättningstillgångar	33 564	26 360	25 901
SUMMA TILLGÅNGAR	132 698	79 764	130 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	10 354	6 098	15 960
<i>Varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0</i>	<i>61</i>	<i>72</i>
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	545	0	545
Summa avsättningar	545	0	545
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	32 727	27 246	30 699
Övriga långfristiga skulder	33 900	9 965	33 900
Summa långfristiga skulder	66 627	37 211	64 599
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12 219	5 116	12 303
Leverantörsskulder	10 613	8 159	9 983
Skulder till koncernföretag	4 000	0	5 000
Övriga kortfristiga skulder	28 340	23 180	21 742
Summa kortfristiga skulder	55 172	36 455	49 029
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132 698	79 764	130 133

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Ingående eget kapital	15 960	12 970	12 970
Periodens resultat	-5 099	-6 862	-6 398
Förvärv av innehav i minoritetsintresse	-435	0	0
Nyemission	0	0	9 819
Emissionskostnader	0	0	-65
Fusionsdifferens	0	0	-367
Minoritetsintressen	-72	-11	0
Utgående eget kapital	10 354	6 098	15 960

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29	-11 763	3 823
- Varav kassaflöde från den löpande verksamheten före rörelsekapitalsförändringar	843	-3 664	9 429
- Varav kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-813	-8 099	-5 606
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-844	572	-26 238
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	509	7 098	17 754
Periodens kassaflöde	-306	-4 093	-4 661
Likvida medel vid periodens början	2 405	7 066	7 066
Likvida medel vid periodens slut	2 100	2 973	2 405

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 377	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	143
Intäkter	3 377	0	143
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1	0	-
Övriga externa kostnader	-739	-685	-2 783
Personalkostnader	-5 083	-0	-804
Avskrivningar på materiella tillgångar	0	0	0
Rörelseresultat	-2 446	-685	-3 444
Finansiella intäkter	0	0	0
Finansiella kostnader	-452	0	-614
Resultat efter finansiella poster	-2 898	-685	-4 058
Bokslutsdispositioner	2 230	0	5 126
Resultat före skatt	-668	-685	1 068
Skatt	0	0	-71
Periodens resultat	-668	-685	997

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	252	0	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	97 633	34 006	97 633
Summa anläggningstillgångar	97 885	34 006	97 633
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	389	214	140
Fordringar hos koncernföretag	267	620	242
Likvida medel	1 055	262	107
Summa omsättningstillgångar	2 933	1 096	489
SUMMA TILLGÅNGAR	100 818	35 102	98 121
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital	31 282	20 512	31 949
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	4 688	0	6 563
Övriga långfristiga skulder	33 900	0	33 900
Summa långfristiga skulder	38 588	0	40 463
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 188	0	7 188
Leverantörsskulder	589	217	361
Skulder till koncernföretag	21 512	14 363	
Övriga kortfristiga skulder	1 660	10	213
Summa kortfristiga skulder	30 949	14 590	25 710
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 818	35 102	98 121

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Ingående eget kapital	31 949	21 197	21 197
Periodens resultat	-668	-685	997
Nyemission	0	0	9 819
Emissionskostnader	0	0	-65
Utgående eget kapital	31 282	20 512	31 949

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	jan-mar		apr-mar	jan-dec
	2023	2022	22-23	2022
Intäkter				
Förskoleverksamhet	64 678	54 285	237 397	227 005
Skolverksamhet	27 246	26 086	109 293	108 133
Utbildningstjänster	13 549	0	26 101	12 552
Nannyverksamhet	1 483	1 492	5 841	5 851
Koncernjustering, moderbolag	-1 293	-660	-4 425	-3 792
Summa intäkter	105 663	81 204	374 207	349 748
EBITDA				
Förskoleverksamhet	507	-1 835	4 437	2 094
Skolverksamhet	-1 428	-1 074	7 818	8 172
Utbildningstjänster	5 112	0	9 776	4 665
Nannyverksamhet	169	450	701	982
Koncernjustering, moderbolag	-2 424	-582	-5 046	-3 204
EBITDA, koncern	1 936	-3 041	17 686	12 709

3. Närståendetransaktioner

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

I samband med förvärvet av Omniglot AB erhöll Tellusgruppen ett lån om 4,5 MSEK från bolagets huvudägare, Bijan Fahimi och Narges Moshiri. Lånet är efterställt förvärvslånet från Serafim Finans AB och löper med ränta motsvarande STIBOR + 7,3 procent. Räntan är satt på exakt samma nivå som Serafims lån.

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

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 eller genomsnitt för en given period.
Antal utbildningsplatser	Antal tillgängliga platser enligt förskoleverksamheternas tillstånd. Redovisas som antal vid periodens slut.

Tellusgruppen.

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