

Bestyrt kopia

1(7)

Jag intygar att denna kopia överensstämmer med originalet.

Henrik Karacs

HENRIK KARACS

mobil: 0762910273

Årsredovisning

Tellus Fonder AB

556702-9557

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse	2 - 3
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5 - 6
- Noter	7
- Underskrifter	7

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHETEN

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett fondbolag med säte i Stockholm och har sedan 2006-12-01 tillstånd att bedriva fondverksamhet. Under 2024 förvaltades värdepappersfonderna Tellus Globala Investmentbolag och Tellus Midas. Fondförvaltningen.

Bolagets omsättning ökade från 6 307 tkr till 17 241 tkr vilket beror på kraftigt ökade intäkter från förvaltningen då både förvaltad kapital och fasta och rörliga intäkter ökade. Årets resultat uppgick till 5 844 tkr (-2 550 tkr) och var en förbättring jämfört med året innan på 8 394 tkr. Resultatförbättringen beror huvudsakligen på väsentligt ökade rörliga arvoden men även högre fasta arvoden då den förvaltade volymen ökat. De ekonomiska utsikterna för Tellus Fonder under 2025 är starkt beroende av möjligheten att attrahera mer kapital till fonderna och möjligheten att erhålla prestationsbaserat arvode.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Bolagets finanser har förbättrats avsevärt under året och resultatet 2024 blev det bästa i bolagets historia. Som framgår nedan under Finansiell ställning och kapitaltäckning upprättades en kontrollbalansräkning med anledning av det negativa resultatet under år 2023. Kontrollbalansräkningen visade att aktiekapitalet var återställt med god marginal.
- Omfattande arbete har genomförts tillsammans med internrevisionen kring internkontrollsystemet, Dora och Esma för att säkerställa att bolaget uppfyller de regulatoriska kraven.
- Avtal tecknat med Pareto Securities som kommer tillhandahålla handel i fonderna Tellus Globala Investmentbolag och Tellus Midas för sina kunders räkning. Avtalet med Fondab/Max Matthiesen avslutades under året.

Hållbarhet

Tellus Fonder har skrivit på UNPRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) och är medlem i Swesif (ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar med hållbara investeringar i Sverige). Bolaget har avtal med Sustainability och använder verktyget inför investeringsbeslut och för att genomlysna fonderna.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Fonden Tellus Midas har haft en stark utveckling i början av året vilket också inneburit att intäkter från fasta och rörliga arvoden fortsatt att öka.

Finansiell ställning och kapitaltäckning

Med anledning av föregående års negativa resultat utfärdade bolagets huvudägare, Tellus Group AB, en kapitaltäckningsgaranti vid årsskiftet 2023/2024 vilken bolaget avropade och erhöll 100 000 kr i samband med upprättande av en kontrollbalansräkning per 31/8 2024. Av kontrollbalansräkningen framgick att det egna kapitalet, främst tack vare mycket positivt periodresultat, med god marginal översteg aktiekapitalet.

Bolagets likviditet och kapitaltäckning bedöms vara betryggande. Kapitaltäckningen uppfyller kraven ställda av Finansinspektionen.

FLERÅRSÖVERSIKT

Beloppen i flerårsöversikten är angivna i tusental kronor om inte annat anges.

	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	17 242	6 307	6 448	10 945	15 621
Resultat efter finansiella poster	5 844	-2 550	-3 912	-1 408	1 824
Soliditet %	83	64	64	68	75

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	4 561 126	236 393	-2 549 834	2 247 685
<i>Resultatdisposition enligt bolagsstämman</i>				
Balanseras i ny räkning		-2 549 834	2 549 834	0
Erhållna aktieägartillskott		100 000		100 000
Årets resultat			5 844 037	5 844 037
Belopp vid årets utgång	4 561 126	-2 213 441	5 844 037	8 191 722

Villkorad aktieägartillskott 4 673 112 kr (4 573 112 kr).

RESULTATDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserat resultat	-2 213 441
Årets resultat	5 844 037
Summa	3 630 596

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Återbetalning av aktieägartillskott	3 630 596
Balanseras i ny räkning	0
Summa	3 630 596

I övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Styrelsen anser att den föreslagna återbetalningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt samt med hänsyn tagen till vad som anges i ABL 17 kap 3§. Även efter utdelning tillgodoses kraven på eget kapital, likviditet och bolagets konsolideringsbehov samt ställning i övrigt.

RESULTATRÄKNING

1

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		
Nettoomsättning	17 241 848	6 307 476
Övriga rörelseintäkter	206	0
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	17 242 054	6 307 476
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-9 077 141	-6 498 294
Personalkostnader	2 -2 571 382	-2 458 384
Övriga rörelsekostnader	-2 029	0
Summa rörelsekostnader	-11 650 552	-8 956 678
Rörelseresultat	5 591 502	-2 649 202
Finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	252 775	99 368
Räntekostnader och liknande resultatposter	-240	0
Summa finansiella poster	252 535	99 368
Resultat efter finansiella poster	5 844 037	-2 549 834
Resultat före skatt	5 844 037	-2 549 834
Årets resultat	5 844 037	-2 549 834

BALANSRÄKNING

1

	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	0	24 481
Övriga fordringar	100 000	473 112
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 154 998	705 149
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>1 254 998</i>	<i>1 202 742</i>
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	8 494 724	2 196 466
Klientmedel	116 925	117 325
<i>Summa kassa och bank</i>	<i>8 611 649</i>	<i>2 313 791</i>
Summa omsättningstillgångar	9 866 647	3 516 533
SUMMA TILLGÅNGAR	9 866 647	3 516 533

2025042904969

2024-12-31

2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (514 775 aktier)

4 561 126

4 561 126

Summa bundet eget kapital

4 561 126

4 561 126

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

-2 213 441

236 393

Årets resultat

5 844 037

-2 549 834

Summa fritt eget kapital

3 630 596

-2 313 441

Summa eget kapital

8 191 722

2 247 685

Kortfristiga skulder

Klientmedelsskulder

109 904

109 904

Leverantörsskulder

141 285

103 610

Övriga skulder

94 840

85 148

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

1 328 896

970 186

Summa kortfristiga skulder

1 674 925

1 268 848

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

9 866 647

3 516 533

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Enligt BFNAR 2016:10

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.

Definition och nyckeltal

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fasta och rörliga arvoden för förvaltning av fonder. Intäkterna redovisas i takt med intjäningen.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (20,6% i förhållande till balans

Not 2 Medelantalet anställda 2024 2023

Medelantalet anställda	5	6
------------------------	---	---

UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av digital signering

Henrik Karacs, VD

Thomas Eriksson, Styrelseordförande

Bo Pettersson, Styrelseledamot

Jan Petersson, Styrelseledamot

Lisa Hällars, Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av digital signering.

Leif Lusch

Auktoriserad revisor

Verifikat

Titel: Årsredovisning Tellus Fonder AB

ID: f688dc80-1319-11f0-a937-9bd4d177634c

Status: Signerat av alla

Skapat: 2025-04-06

Underskrifter

Tellus Fonder AB 5567029557

Thomas Eriksson

thomas.eriksson@tellusfonder.se

Signerat: 2025-04-06 21:19 BankID THOMAS ERIKSSON

Tellus Fonder AB 5567029557

Lisa Hållars

lisa.hallars@swehockey.se

Signerat: 2025-04-07 09:14 BankID LISA HÅLLARS

Tellus Fonder AB 5567029557

Jan Petersson

jan.petersson@ap4.se

Signerat: 2025-04-07 14:40 BankID JAN OLOF PETERSSON

Tellus Fonder AB 5567029557

Henrik Karacs

henrik.karacs@tellusfonder.se

Signerat: 2025-04-06 23:18 BankID Henrik Robert Karacs

Tellus Fonder AB 5567029557

Bo Pettersson

bosse.bp.pettersson@gmail.com

Signerat: 2025-04-07 14:37 BankID BO PETERSSON

Lüsch & Co Revision AB

Leif Lüsch

leif@luschrevision.se

Signerat: 2025-04-07 14:41 BankID Leif Johan Christer

Lüsch

Filer

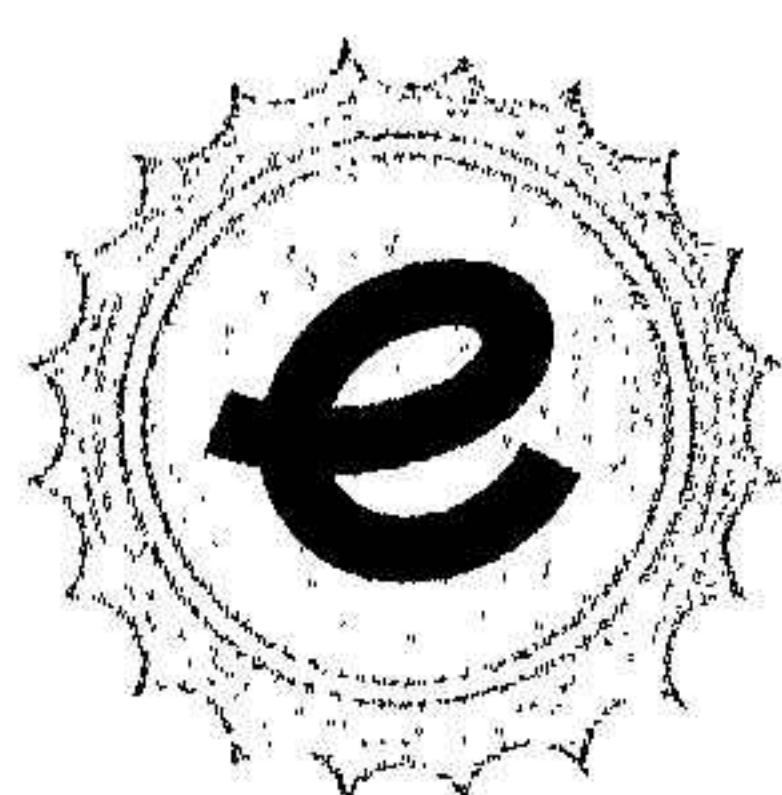
Filnamn	Storlek	Kontrollsumma
Tellus Fonder AB 556702-9557 Årsredovisning 2024.pdf	464.9 kB	be7a 89cc 0170 5e91 f759 4ce8 90ec e3fb 7216 c53a 0863 431e 7c9f eedb 0856 e9cd

Händelser

Datum	Tid	Händelse
2025-04-06	21:10	Skapat Henrik Karacs, Tellus Fonder AB 5567029557. IP: 83.185.38.216
2025-04-06	21:19	Signerat Thomas Eriksson, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av THOMAS ERIKSSON. IP: 185.230.124.180
2025-04-06	23:18	Signerat Henrik Karacs, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av Henrik Robert Karacs. IP: 83.185.38.216
2025-04-07	09:14	Signerat Lisa Hållars, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av LISA HÅLLARS. IP: 78.82.117.149

Händelser

2025-04-07	14:37	Signerat Bo Pettersson, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av BO PETERSSON. IP: 188.95.36.168
2025-04-07	14:40	Signerat Jan Petersson, Tellus Fonder AB Genomfört med: BankID av JAN OLOF PETERSSON. IP: 91.240.252.32
2025-04-07	14:41	Signerat Leif Lüscher, Lüscher & Co Revision AB Genomfört med: BankID av Leif Johan Christer Lüscher. IP: 95.193.133.0



Verifikat utfärdat av Egreement AB

Detta verifikat bekräftar vilka parter som har signerat och innehåller relevant information för att verifiera parternas identitet samt relevanta händelser i anslutning till signering. Till detta finns separata datafiler bifogade, dessa innehåller kompletterande information av teknisk karaktär och styrker dokumentens och signaturernas äkthet och validitet (för åtkomst till filerna, använd en PDF-läsare som kan visa bifogade filer). Hash är ett fingeravtryck som varje individuellt dokument får för att säkerställa dess identitet. För mer information, se bifogad dokumentation.

Verifikation, version: 1.19

Fastställelseintyg

Undertecknad VD i Tellus Fonder AB, 556702-9557 intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 7:e april 2025.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hantering av bolagets resultat.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 7:e april 2025



Henrik Karacs
VD Tellus Fonder AB

Lüscher & Co Revision AB

Auktoriserad revisor Leif Lüscher

Bestyrkt kopia
Jag intygar att denna kopia
överensstämmer med originalet.

Henrik Karas
HEWRIK KARAS

mobil 0762910273

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Tellus Fonder AB, Org.nr 556702-9557

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Tellus Fonder AB för år 2024.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Tellus Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Tellus Fonder AB enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för

bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/ri/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tellus Fonder AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Tellus Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska signatur

Leif Lüsich
Auktoriserad revisor

Verifikat

Titel: Revisionsberättelse 2024 Tellus Fonder AB

ID: 534d9ca0-131d-11f0-a937-9bd4d177634c

Status: Signerat av alla

Skapat: 2025-04-06

Underskrifter

Lüsch & Co Revision AB

Leif Lüsch

leif@luschrevision.se

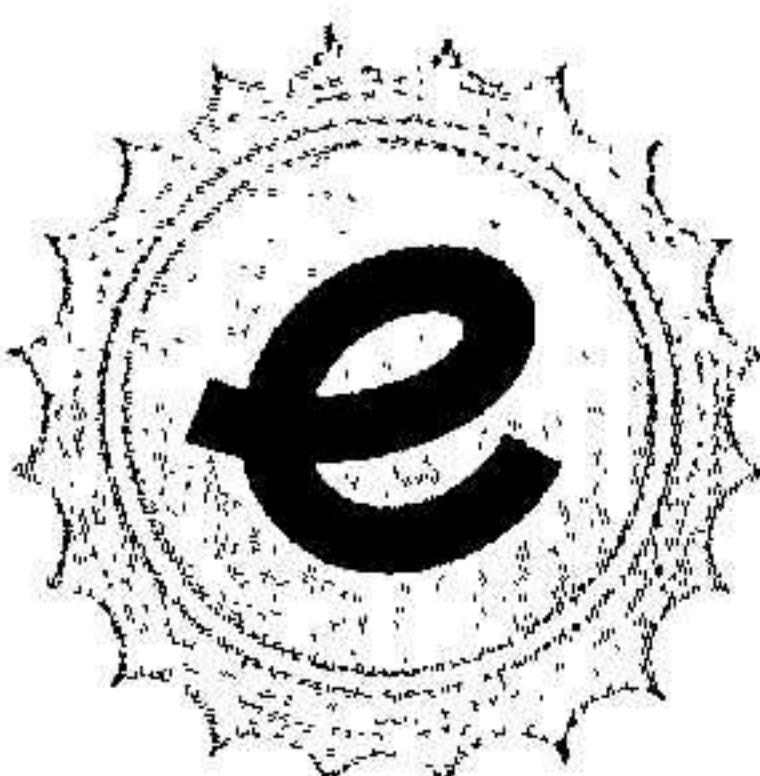
Signerat: 2025-04-07 14:47 BankID Leif Johan Christer Lüsch

Filer

Filnamn	Storlek	Kontrollsumma
Revisionsberättelse TF AB 2024.pdf	772.7 kB	c0ac 4f72 bb94 30e3 d94d a7a3 a42f 6a94 f0e0 1149 79ca 70c7 7d7d 4034 802b d2b2

Händelser

Datum	Tid	Händelse
2025-04-06	21:29	Skapat Henrik Karacs, Tellus Fonder AB 5567029557. IP: 83.185.38.216
2025-04-07	14:47	Signerat Leif Lüsch, Lüsch & Co Revision AB Genomfört med: BankID av Leif Johan Christer Lüsch. IP: 95.193.133.0



Verifikat utfärdat av Egreement AB

Detta verifikat bekräftar vilka parter som har signerat och innehåller relevant information för att verifiera parternas identitet samt relevanta händelser i anslutning till signering. Till detta finns separata datafiler bifogade, dessa innehåller kompletterande information av teknisk karaktär och styrker dokumentens och signaturernas äkthet och validitet (för åtkomst till filerna, använd en PDF-läsare som kan visa bifogade filer). Hash är ett fingeravtryck som varje individuellt dokument får för att säkerställa dess identitet. För mer information, se bifogad dokumentation.

Verifikation, version: 1.19