20221228055548

Årsredovisning för

Tellusbarn i Sverige AB

556727-2397

Räkenskapsåret
2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning: **Sida**

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-15
Underskrifter	16

20221228055549

Fastställelseintyg

Verkställande direktör i Tellusbarn i Sverige AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-~~06-28~~ 12-23 Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm ~~2022~~- 12-23

Bijan Fahimi
Verkställande direktör

20221222805550

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Tellusbarn i Sverige AB, 556727-2397, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Allmänt om verksamheten

Om Tellusbarn

Tellusbarn grundades 2007 efter förvärvet av förskolan Torget i Rinkeby, som då erbjöd 50 barnomsorgsplatser. I dag erbjuder Tellusbarn cirka 1 500 utbildningsplatser. Förskolorna under Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer och fokuserar extra på språk, skapande och hälsa.

Vision
Bolaget vill inspirera och utveckla framtidens världsmedborgare som rör sig mellan språk och kulturer och kan möta framtiden med kreativitet och uppfinningsrikedom.

Mål
Tellusbarns verksamhet ska kännetecknas av hög kvalitet, stabil tillväxt och hållbar lönsamhet. Trots kortsiktiga målkonflikter är dessa mål varandras förutsättningar. Tellusbarns förskolor ska ge barn förutsättningar för en bra start i livet, där omsorg, utveckling och lärande bildar en helhet.

Finansiell utveckling
Under 2021 ökade intäkterna med 22,7% till 177,1 Mkr (144,3 Mkr), en tillväxt som hänförs till nyetablering av 7 förskolor under åren 2019-2021 samt övertagandet av förskolan Ryttis under 2021. Detta medför totalt 856 nya utbildningsplatser.

Rörelseresultatet uppgick till -2,0 Mkr (8,6 Mkr). Kraftigt försämrat resultat förklaras till störst del av ovannämnda nyetableringar. Av dessa 7 nyetableringar är 4 förskolor relativt stora med 99-150 utbildningsplatser. Etablering av enheter i den storleken är kostsamma och medför driftförluster under de första 1-2 åren. Utöver nyetableringarna har beläggningsgraden i etablerade förskolor varit något lägre än normalt, vilket sätter ytterligare press på lönsamheten. Många nya barn börjar i förskolorna under början på 2022 och förväntas lönsamheten förbättras avsevärt, även om det kommer att dröja 1-2 år till innan full lönsamhetspotential uppnås i bolagets nya enheter. Bolaget har en målsättning om att uppnå rörelsemarginal om 7%, vilket bedöms vara en uppnåbar, hållbar och sund nivå.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Under året startades två nya förskolor, förskolan Robinson i Enköping med 150 utbildningsplatser och förskolan Framtiden i Sollentuna med 30 utbildningsplatser. Bolaget genomförde inkråmsförvärv av föräldrakooperativet Ryttis med 49 utbildningsplatser.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
I januari startades en ny förskola, Tellusbarn Smedby med 100 utbildningsplatser.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Att vara en attraktiv arbetsgivare för behöriga och skickliga lärare och säkerställa en trygg och god skolmiljö är våra viktigaste frågor inför framtiden.

Lokalförsörjning
Tellusbarns snabba tillväxt är en följd av ett långsiktigt samarbete med kommuner, fastighetsägare och projektutvecklare. Merparten av Bolagets lokaler hyrs från fastighetsvärdar och bostadsrättsföreningar.

Påverkan av coronapandemin
Utbrott av coronapandemin har påverkat bolagets verksamhet på många plan. För att minska smittspridningen har högre krav ställts på förbättrade rutiner i verksamheten. Organisationen har arbetat intensivt med att stötta medarbetarna och vårdnadshavarna som under pandemin drabbats hårt. I sin helhet har pandemins framfart inte haft en stor ekonomisk påverkan på bolaget under året.

20221228053551

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Belopp i kkr

	2021-12-31	*2020-12-31*	*2019-12-31*	*2018-12-31*	*2017-12-31*
Nettoomsättning	164 411	136 517	122 967	110 249	94 334
Rörelsemarginal %	-1,2	6,3	4,1	7,7	8,3
Resultat efter finansiella poster	-2 456	8 266	4 960,2	8 619,5	7 658
Balansomslutning	35 292	30 708	25 839	20 887	17 885
Avkastning på sysselsatt kapital %	-14,6	52,5	47,2	113,4	129,8
Avkastning på eget kapital %	-25	84,1	53,8	139,6	171,2
Soliditet %	27,8	32	35,7	29,6	25

Definitioner: se not 22

Eget kapital

	Aktiekapital, nyemission under reg	*Reservfond övr bundna fonder*	*Uppskrivn.-fond*	*Fritt eget kapital*
Vid årets början	101 000		400 000	9 327 243
Disposition enl årsstämmobeslut				
Årets resultat				-
Vid årets slut	**101 000**		**400 000**	**9 327 243**

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 9 327 243, disponeras enligt följande:

	Belopp i kr
Balanserat resultat	9 327 243
Årets resultat	-
Summa	**9 327 243**
Balanseras i ny räkning	9 327 243
Summa	**9 327 243**

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

20221228055552

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2021-01-01-2021-12-31*	*2020-01-01-2020-12-31*
Nettoomsättning		164 410 864	136 516 911
Övriga rörelseintäkter	2	12 659 968	7 778 566
		177 070 832	144 295 477
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-10 977 445	-7 556 208
Övriga externa kostnader	*4,5*	-49 494 299	-37 232 615
Personalkostnader	*3*	-117 042 009	-90 010 158
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 555 297	-929 412
Rörelseresultat		-1 998 218	8 567 084
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	*6*	-6 073	-1 205
Räntekostnader och liknande resultatposter	*7*	-451 641	-299 912
Resultat efter finansiella poster		-2 455 932	8 265 967
Lämnade koncernbidrag		2 477 693	-4 168 254
Resultat före skatt		21 761	4 097 713
Skatt på årets resultat	*8*	-21 761	-899 763
Årets resultat		-	3 197 950

20221228055553

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2021-12-31*	*2020-12-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Hyresrätter och liknande rättigheter	*10*	1 670 466	1 115 538
Goodwill	*9*	909 913	-
		2 580 379	1 115 538
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	*11*	3 689 287	3 161 251
		3 689 287	3 161 251
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	*21*	1 450 000	1 094 121
Andelar i koncernföretag	*12*	6 370 482	5 438 216
Andra långfristiga värdepappersinnehav	*13*	2 550 000	2 550 000
		10 370 482	9 082 337
Summa anläggningstillgångar		16 640 148	13 359 126
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	*14*		
Kundfordringar		583 035	502 830
Fordringar hos koncernföretag		7 904 410	8 967 718
Övriga fordringar		2 706 408	2 182 021
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*15*	4 094 956	5 695 915
Kassa och bank		3 363 336	-
		18 652 145	17 348 484
Summa omsättningstillgångar		18 652 145	17 348 484
SUMMA TILLGÅNGAR		35 292 293	30 707 610

20221228055554

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2021-12-31*	*2020-12-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		101 000	101 000
Uppskrivningsfond		400 000	400 000
		501 000	501 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		9 327 243	6 129 293
Årets resultat		-	3 197 950
		9 327 243	9 327 243
Summa eget kapital		9 828 243	9 828 243
Långfristiga skulder	*17*		
Övriga skulder till kreditinstitut		2 871 750	4 432 975
Checkräkningskredit	*16*	-	1 996 036
		2 871 750	6 429 011
Kortfristiga skulder	*18*		
Skulder till kreditinstitut		1 059 500	46 200
Leverantörsskulder		6 877 642	3 390 737
Skulder till koncernföretag		5 500 000	3 500 000
Skatteskulder		1 105 007	741 309
Övriga kortfristiga skulder		4 036 425	3 502 421
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*19*	4 013 726	3 269 689
		22 592 300	14 450 356
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		35 292 293	30 707 610

20221228053555

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*Not*	*2021-01-01-2021-12-31*	*2020-01-01-2020-12-31*
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-1 998 217	8 567 085
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		1 555 297	929 412
Erhållen ränta			-1 205
Erlagd ränta		-457 714	-299 912
		-900 634	9 195 380
Betald inkomstskatt		-21 761	-899 763
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-922 395**	**8 295 617**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av pågående arbeten		226 489	-212 329
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		2 059 675	-10 741 364
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		8 141 944	-814 849
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**9 505 713**	**-3 472 925**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-5 062 808	-2 715 763
Förvärv av finansiella tillgångar			-656 756
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-5 062 808**	**-3 372 519**
Finansieringsverksamheten			
Fusion Plazzan			-2 586 196
Erhållna koncernbidrag		3 542 543	
Upptagna lån		2 478 000	3 121 875
Amortering av lån		-4 039 225	-46 200
Lämnade koncernbidrag		-1 064 851	-4 168 254
Utbetald utdelning			-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**916 467**	**-3 678 775**
Årets kassaflöde		**5 359 372**	**-10 524 219**
Likvida medel vid årets början		**-1 996 036**	**8 528 183**
Likvida medel vid årets slut		**3 363 336**	**-1 996 036**

Noter till kassaflödesanalysen

Not Likvida medel

	2021-12-31	*2020-12-31*
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Banktillgodohavande	3 363 336	-1 996 036
	3 363 336	**-1 996 036**

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:
- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

20221228055556

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).
Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning. Det överordnade moderföretaget Tellusgruppen AB org nr 556906-5377, med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Immateriella anläggningstillgångar	*År*
Internt upparbetade immateriella tillgångar	
Förvärvade immateriella tillgångar	
Goodwill	5

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.
Om tillämpligt.
Hänsyn har tagits till beräknat restvärde, fastställt vid anskaffningstillfället i då rådande prisnivå.

20221222805557

Materiella anläggningstillgångar	*År*
Hyresrätter och liknande rättigheter	3
Inventarier, verktyg och installationer	5

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Erhållna stöd, bidrag och övriga intäkter	12 659 968	7 778 566
Summa	**12 659 968**	**7 778 566**

Not 3 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Män	18	16
Kvinnor	258	215
Totalt	**276**	**231**

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2021-12-31	*2020-12-31*
Styrelsen		
Antal kvinnor	3	3
Antal män	1	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Löner och andra ersättningar:	91 275 551	66 542 739
Sociala kostnader	25 766 458	23 467 419
(varav pensionskostnader)	4 554 573	3 055 684

Av ovanstående löner och andra ersättningar består 1 265 000 kr till styrelsen, samt 430 941 kr i sociala kostnader.

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Berg & Bergström		
Revisionsuppdrag	-	46 074
Grant Thornton		
Revisionsuppdrag	58 137	15 138

20221228053558

Not 5 Operationell leasing - leasegivare

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:		
Mellan ett och fem år	129 032	165 477
	129 032	165 477

Volkswagen Finans

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Ränteintäkter, övriga	-6 073	-1 205
Summa	**-6 073**	**-1 205**

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Räntekostnader, övriga	451 641	299 912
Summa	**451 641**	**299 912**

Not 8 Skatt på årets resultat

	2021-01-01-2021-12-31	*2020-01-01-2020-12-31*
Aktuell skattekostnad	-21 761	-899 763
	-21 761	**-899 763**

Avstämning av effektiv skatt

		2021-01-01-2021-12-31		*2020-01-01-2020-12-31*
				Belopp
Resultat före skatt		-		4 097 713
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	-	21,4	-876 910
Ej avdragsgilla kostnader	-105 636	-21 761	-106 790	-22 853
Redovisad effektiv skatt		**-21 761**	**22**	**-899 763**

Not 9 Goodwill

	2021-12-31	*2020-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	4 431 000	4 431 000
-Nyanskaffningar	974 907	
Vid årets slut	5 405 907	4 431 000
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-4 431 000	-4 431 000
-Årets avskrivning	-64 994	
Vid årets slut	-4 495 994	-4 431 000
Redovisat värde vid årets slut	**909 913**	-

20221228055559

Not 10 Hyresrätter och liknande rättigheter

	2021-12-31	*2020-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	13 174 037	12 669 880
-Nyanskaffningar	1 290 431	504 157
Vid årets slut	14 464 468	13 174 037
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-12 284 988	-12 098 342
-Årets avskrivning	-509 014	-186 646
Vid årets slut	-12 794 002	-12 284 988
Redovisat värde vid årets slut	**1 670 466**	**889 049**
	1 670 466	**1 115 538**

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	*2020-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	8 048 124	5 467 126
-Nyanskaffningar	1 530 575	2 580 998
	9 578 699	8 048 124
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-4 886 873	-4 144 107
-Årets avskrivning	-1 002 539	-742 766
	-5 889 412	-4 886 873
Redovisat värde vid årets slut	**3 689 287**	**3 161 251**

Not 12 Andelar i koncernföretag

	2021-12-31	*2020-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:	-	2 630 000
-Vid årets början	5 438 216	
-Förvärv	932 266	5 438 216
-Omklassificeringar	-	-2 630 000
Redovisat värde vid årets slut	**6 370 482**	**5 438 216**

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag
Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag / Org nr / Säte	*Antal andelar*	*Redovisat i %*	*värde*	*Eget kapital*
Tellusbarn Södra Stockholm AB 556775-3420, Stockholm	1 000	100	6 370 482	2 367 910

20221228053560

Not 13 Andra långfristiga fordringar

	2021-12-31	*2020-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 550 000	2 550 000
Långfristig fordran koncern	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**2 550 000**	**2 550 000**

Not 14 Kortfristiga fordringar

	2021-12-31	*2020-12-31*
Fordringar som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Externa kundfordringar	195 025	257 582
Kortfristiga fordringar hos anställda	50 075	-1 000
Skattekonto	341 762	409 009
Skattekonto Piazzan	-	314 942
Skattefordran	2 314 571	1 436 570
Övriga fordringar	-	22 500
	2 901 433	**2 439 603**
Koncerninterna fordringar		
Fordran Tellusgruppen	5 861 867	8 967 718
Fordran Nanny		37 500
Fordran Tellusbarn Södra	2 234 797	207 748
Fodran Tellusskolan AB	195 756	
	8 292 420	**9 212 966**
	11 193 853	**11 652 569**

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	*2020-12-31*
Förutbetalda hyreskostnader	3 513 729	5 303 300
Förutbetalda leasingavgifter kortfristig del	-	22 083
Förutbetalda försäkringspremier	17 777	15 562
Upplupna intäkter barnpeng	-	-300
Övriga poster	563 450	355 270
	4 094 956	**5 695 915**

Not 16 Checkräkningskredit

	2021-12-31	*2020-12-31*
Utnyttjat kreditbelopp	-	1 996 036

Not 17 Långfristiga skulder

	2021-12-31	*2020-12-31*
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
SEB 34959641	-	1 311 100
SEB	-	2 081 250
Almi	393 750	1 040 625
Lån Danske bank 1	1 254 000	-
Lån Danske bank 2	1 224 000	-
Övriga skulder	**2 871 750**	**4 432 975**

20221228055561

Not 18 Kortfristiga skulder

	2021-12-31	*2020-12-31*
Skulder som förfaller inom ett år från balansdagen:		
Kortfristig del av långfristigt lån	1 059 500	46 200
Externa leverantörsskulder	6 007 103	2 517 436
Moms okt-dec	-	22 500
Personalskatt dec	1 684 407	1 298 187
Arbetsgivaravgifter dec	2 264 791	1 775 908
Skatteskuld	1 105 007	741 309
Erhållna bidrag Erasmus	-	353 991
Övriga kortfristiga skulder	22 912	51 835
Inb barnpeng saknar underlag	64 315	-
	12 208 035	**6 807 366**
Koncerninterna skulder		
Veritas		-
Samand	4 270 539	4 270 539
Nanny By Tellus	100 000	100 000
Bina	-	-
Tellusbarn Södra Stockholm	-	2 762
Theducation	2 000 000	-
	6 370 539	**4 373 301**
	18 578 574	**11 180 667**

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	*2020-12-31*
Upplupna semesterlöner	3 082 998	2 469 602
Sociala kostnader semesterlöneskuld	930 728	775 949
Övriga poster	-	24 138
	4 013 726	**3 269 689**

Not 20 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

	2021-12-31	*2020-12-31*
För egna skulder och avsättningar		
Andelar i BRF-förening	2 550 000	2 550 000
Företagsinteckningar	6 350 000	6 050 000
Pantsatta aktier i dotterföretag	6 370 482	5 438 216
Bankgarantier	1 300 000	650 000
	16 570 482	14 688 216

20221228055562

Not 21 Andra långfristiga fordringar

	2021-12-31	*2020-12-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 094 121	150 000
-Depositioner	-294 121	294 121
Hyresgaranti	650 000	650 000
Redovisat värde vid årets slut	**1 450 000**	**1 094 121**

20221228055563

Not 22 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal:
Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Balansomslutning:
Totala tillgångar.

Avkastning på sysselsatt kapital:
(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / sysselsatt kapital.

Finansiella intäkter:
Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital).

Sysselsatt kapital:
Totala tillgångar - räntefria skulder.

Räntefria skulder:
Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

Avkastning på eget kapital:
Resultat efter finansiella poster / Justerat eget kapital.

Soliditet:
(Totalt eget kapital + 78 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

20221228055564

Inköp och försäljning koncernföretag

Inköp från koncernföretag uppgår till 4 262 156 kr av totalt 60 344 197 kr vilket motsvarar 7,1 % av totala inköp.

Försäljning till koncernföretag har uppgått till 4 506 997 kr av totalt 177 182 902 kr vilket motsvarar 2,5 % av total försäljning.

20221228055565

Underskrifter

Stockholm 2022-04-19

Narges Moshiri
Styrelseordförande

Bijan Fahimi
Verkställande direktör

Malin Hökeberg
Styrelseledamot

Lisa Frisk Melberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-04-19

Thomas Daae
Auktoriserad revisor

20221228055666

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Tellusbarn i Sverige AB
Org.nr. 556727-2397

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Tellusbarn i Sverige AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Tellusbarn i Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Tellusbarn i Sverige AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra 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 styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra 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 våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

HyjhdZVV9-Sygo3dW4Ec

20221228055567

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tellusbarn i Sverige AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Tellusbarn i Sverige AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra 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. 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

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt 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.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm

Grant Thornton Sweden AB

Thomas Daae

Auktoriserad revisor

HyjhdZVV9-Sygo3dW4Ec



20221228O5368

Document history

COMPLETED BY ALL:
19.04.2022 19:12

SENT BY OWNER:
Elin Forsman • 13.04.2022 10:24

DOCUMENT ID:
Sygo3dW4Ec

ENVELOPE ID:
HyjhdZVV9-Sygo3dW4Ec

DOCUMENT NAME:
RB 2021 Tellusbarn i Sverige AB.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Carl Thomas Daae	**Signed**	**19.04.2022 19:12**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 03/03/1967)**
thomas.daae@se.gt.com	Authenticated	19.04.2022 19:12	Low	IP: 88.131.44.131

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant
eIDAS standard
PAdES sealed

ÅRSREDOVISNING
TELLUSGRUPPEN AB

Tellusgruppen.

RÄKENSKAPSÅRET 2021-01-01 – 2021-12-31



SkbFfa1Lc-HyxWYGaJ85

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Ordföranden har ordet 3-4

VD-ord 5

Kort om Tellusgruppen 6

Verksamhetsområden 8-10

- Förskola 8
- Grundskola 9
- Barnpassning och läxhjälp 10

Finansiell information 12-24

- Förvaltningsberättelse 12-14
- Nyckeltal i sammandrag 15
- Ägare och aktieinformation 15
- Resultatdisposition 16
- Koncernens resultaträkning 17
- Koncernens balansräkning 18-19
- Koncernens förändringar i eget kapital 20
- Koncernens kassaflödesanalys 20
- Moderföretagets resultaträkning 21
- Moderföretagets balansräkning 22-23
- Moderföretagets förändringar i eget kapital 24
- Moderföretagets kassaflödesanalys 24

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer 25-37

Styrelse 38-39

Styrelsens underskrifter 40

Revisionsberättelse 41-44



Vem står för långsiktighet och mångfald i svensk skola?

Tellusgruppen är något så ovanligt som ett marknadsnoterat familjeföretag inom förskole- och skolsektorn.

En fördel med att företag som verkar inom barnomsorg och skola är marknadsnoterade är att de också är mycket mer transparenta för både brukare, våra elevers vårdnadshavare, som de samhällsaktörer som såväl finansierar verksamheterna med allmänna medel som reglerar dem genom lagar och offentliga förordningar. Att ett familjeföretag är noterat innebär dessutom större transparens visavi andra ägare och övriga intressenter på marknaden.

Familjeföretag är ofta långsiktiga aktörer. I detta utgör Tellusgruppen inget undantag. Grundarfamiljen, entreprenörerna, som tillika är de största ägarna, finns redan representerad i två generationer i koncernen i olika funktioner.

Men i rättvisans namn ska sägas att många andra entreprenörer och större ägare inom skolsektorn genom åren har uppvisat långsiktighet och för elever och vårdnadshavare attraktiva visioner, må de sedan vara två energiska och innovativa makar med inriktning på undervisning på engelska, eller ett familjeföretag som i sin tur är huvudägare i Sveriges största skolkoncern.

I det avseendet är Tellusgruppen inte ett undantag utan ett exempel på hur långsiktighet och företagande hänger ihop. Ty långsiktighet är ett bärande element i alla seriösa skolföretags affärsverksamheter. När sådana företag, däribland också vi i Tellusgruppen, erbjuder att "sätta sina barn" i förskolor eller skolor utställer de också ett långsiktigt åtagande, som ska kunna stå sig flera år framåt, mer än ett helt decennium, från förskoleklass till avslutad grundskola. Samma långsiktiga åtagande gäller givetvis också medarbetarna.

Ett annat exempel är att många av de hyresavtal vi ingår för våra skolor sträcker sig mellan 15 och 20 år framåt. För mig som har erfarenheter från såväl politiken som från näringslivet har det sedan länge stått klart att kortsiktighet, snabba kast mellan ytterligheter och volatilitet är något som i större utsträckning präglar politiska beslut än affärsmässiga.

Medan politiken ofta kännetecknas av kortsiktig jakt på marginalväljare, av trianguleringar av motståndarnas populära ståndpunkter och motsägelsefulla politiska beslut som genom åren har påverkat svensk skola negativt, står vi och många andra privata aktörer för långsiktighet. Visst kan en privat ägare sälja sin verksamhet till en köpare, och vi själva förvärvar andra skolföretag. Men det är inte bara så att en privataktörs engagemang har längre livslängd än en politikers eller en karriärtjänstemans. Det är ofta också så att vi behåller och förstärker framgångsrika skolors populära profiler och breddar utbudet genom att etablera nya skolor med samma profil.

En väsentlig osäkerhetsfaktor i vår bransch är därför inte de omfattande och många gånger nödvändiga offentliga regleringarna, utan att dessa kan förändras radikalt när politiska majoriteter skiftar efter mycket marginella utfall i valresultatet eller att ett politiskt "mode" ersätts av ett annat på kanske bara några månader. I det perspektivet är både vi som ägare, vårdnadshavarna och våra elever, betjänta av att det finns en övergripande politisk samstämmighet som i tiden sträcker sig lika långt fram som vårdnadshavarnas planer för sina barns skolgång.

Vad gäller sådan politisk långsiktighet har det varit klent med den varan på senare tid, för att uttrycka det milt. Tvärtom har man från ledande politiskt håll, inte minst från det bärande regeringspartiet under de senaste mandatperioderna, gång efter annan signalerat förslag om regelförändringar och godtyckliga skärpningar och rena förbud, som ytterst synes syfta på att avskaffa det fria skolvalet och i förlängningen också inskränka valfriheten inom olika välfärdstjänster.

I ett Sverige med tilltagande sociala och ekonomiska olikheter och utgångsförutsättningar måste en mångfald av pedagogiska inriktningar och erbjudanden formas, men sträva mot samma mål; att erhålla kunskaper för livet och, för många också, nycklarna till det svenska samhället. Detta ökade

krav på ett diversifierat erbjudande möter politiken ofta med tom retorik om en ”likvärdig skola”. Men deras förslag handlar snarare om en likformig skola, där skolan tvingas till en roll som integrationsansvarig. Dock kan inte man inte få bukt med de problemen genom bussning eller kvoteringar. All internationell erfarenhet visar tvärtom att sådana åtgärder förvärrar problemen och ökar samhällsmotsättningarna.

Det är inte skolans uppdrag (eller elevernas och vårdnadshavarnas) att lösa de politiska problemen kring undermålig integration och anpassning. Men vi, friskolorna och inte minst Tellusgruppen, har omfattande kunskaper om de olika förutsättningarna och kan med flexibilitet erbjuda nya lösningar som kan möta elevernas olika behov och preferenser. Vi är och vill fortsätta vara en viktig del av lösningen. Långsiktigt.

Thomas Gür
Styrelseordförande Tellusgruppen



"SEDAN 2019 HAR TELLUSGRUPPEN VUXIT MED I GENOMSNITT CIRKA 45 PROCENT PER ÅR."

En uthållig tillväxtresa

Vi går in i år 2022 med ännu ett starkt tillväxtår bakom oss. Sedan 2019 har Tellusgruppen vuxit med i genomsnitt cirka 45 procent per år. Att fortsätta tillväxttakten med samma proportioner kommer inte att vara en lätt uppgift framgent, men vi har goda skäl att hoppas att tillväxten kommer att överstiga vårt mål på 30 procent även 2022.

Tillväxten är inget mål i sig utan ett medel att värna om bolagets viktigaste intressenter. I och med vår höga tillväxt får fler vårdnadshavare möjligheten att ta del av vår kvalitativa verksamhet inom skola, förskola och barnpassning.

Ett snabbväxande bolag kan erbjuda bättre kvalitet genom flera och bättre stödfunktioner, effektivare system och bättre villkor och utvecklingsmöjligheter för medarbetare. Den ekonomiska stabiliteten ökar då vi har flera ben att stå på. Lönsamheten på sikt blir bättre av bolagets växande synergieffekter vilket gynnar våra investerare. Tillväxt, kvalitet och lönsamhet är i längden varandras förutsättningar.

En kraftig tillväxt har sina utmaningar. En tydlig företagskultur är tuffare att etablera i ett bolag som växer snabbt, inte minst genom förvärv. Skalfördelarna riskerar att ätas upp av en växande byråkrati. Därför är arbetet med att integrera de förvärvade verksamheterna, som har präglat det fjärde kvartalet 2021, även ett tydligt fokus under 2022.

Cirka 60 procent av tillväxten under 2021 har varit förvärvsrelaterad medan runt 40 procent har varit organisk. Förvärvstillväxten har huvudsakligen skett i grundskolesegmentet vilket har varit ett uttryck för vår ambition att etablera och utveckla grundskolan som en verksamhet inom Tellusgruppen. Den organiska tillväxten har ägt rum inom barnpassning och barnomsorg.

Som framgår av verksamhetsbeskrivningen för Tellusbarn är organisk tillväxt i längden mer ekonomiskt fördelaktig än förvärv, även om förvärv har sina fördelar. Genom att starta våra första egna grundskoleverksamheter breddar vi basen för vår organiska tillväxt. Nyetableringar som genomfördes under de senaste två åren passerar resultatmässigt break-even samtidigt som de genererar fortsatt tillväxt under de kommande två åren.

Denna utveckling är gynnsam för vårt andra finansiella mål, det vill säga lönsamheten som under 2021 fått stå tillbaka till förmån för tillväxtfokus.

OH-kostnaderna som steg inför Tellusgruppens notering på Nasdaq First North i våras kommer i relativa termer att minska stegvis då bolagens tillväxt är högre än OH-kostnaderna framöver.

Lönsamheten har också påverkats av en fortsatt svag beläggningsgrad inom barnomsorgen i Stockholm överlag, som började märkas i och med pandemin. Vi ser några tecken till en vändning för vår egen del, men det är för tidigt att säga om det rör sig om vanliga säsongeffekter eller om det är en robust återhämtning från de senaste två årens svacka.

För att förbättra lönsamheten har vi lagt ett tydligt lönsamhetsfokus även i vår förvärvsstrategi. Vi är i första hand intresserade av stabila och lönsamma bolag att förvärva. Den starka underliggande tillväxten ger oss möjlighet att vara mer selektiva i det avseendet under 2022.

Coronapandemin har haft en fortsatt negativ effekt på verksamheten. Medarbetarna har kämpat hårt för att få ihop verksamheten när många kollegor har varit sjuka eller i karantän. Jag vill passa på och rikta ett stort tack till Tellusgruppens medarbetare för fina insatser under året som gått, i den utmanande situation som pandemin har skapat.

Bijan Fahimi
Vd Tellusgruppen

Tellusgruppen.

Kort om Tellusgruppen

Tellusgruppen är en långsiktig ägare av välskötta bolag inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 27 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.

Tellusgruppen har över 2 000 inskrivna barn och elever och cirka 400 medarbetare. Koncernens förskolor är belägna i Stockholms län och Uppsala län medan grundskoleverksamheten drivs i Stockholm, Enköping och Linköping.

Koncernstruktur

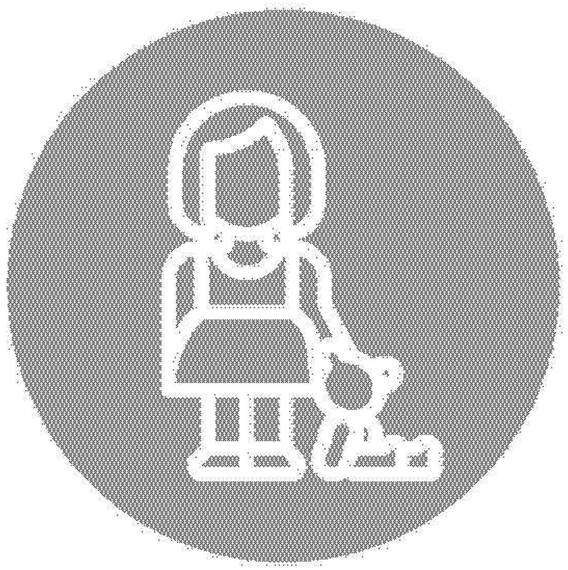
Koncernens moderbolag är Tellusgruppen AB (publ). I moderbolaget drivs ingen verksamhet.

Förskoleverksamheten, under varumärket Tellusbarn, drivs under dotterbolaget Tellusbarn i Sverige AB och dess dotterbolag, Tellusbarn Södra Stockholm AB.

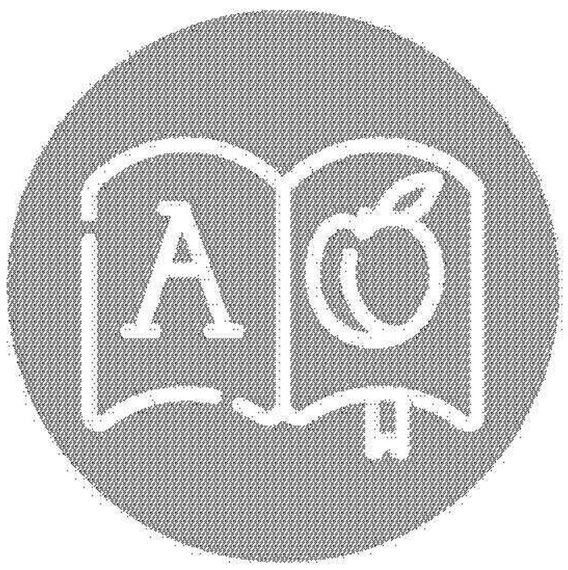
Grundskoleverksamheten drivs under dotterbolaget Tellusskolan AB som är huvudman för fyra skolor i Enköping under varumärket Robinson. Tellusskolans dotterbolag, Theducation AB, driver två grundskolor i Stockholm respektive Linköping under varumärket Thea Privata Grundskola.

Barnpassnings- och läxhjälpverksamheten drivs i dotterbolaget Nanny by Tellus AB under varumärkena Nanny by Tellus och Tellus Academy.

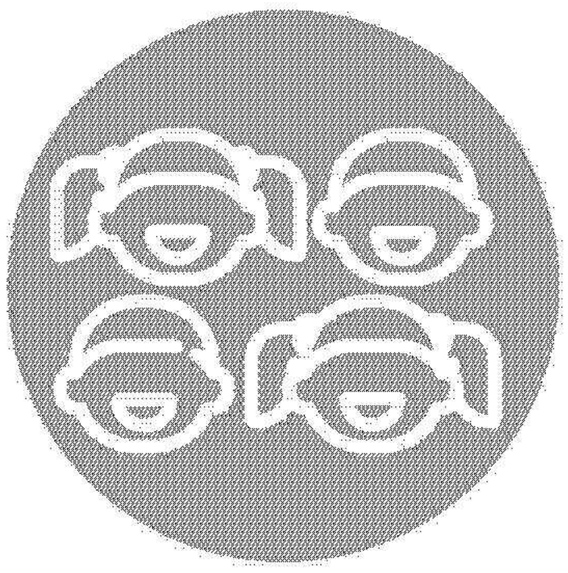
Dotterbolaget Samand AB äger tre bostadsrättslokaler som hyrs ut till Tellusbarn.



26 förskolor

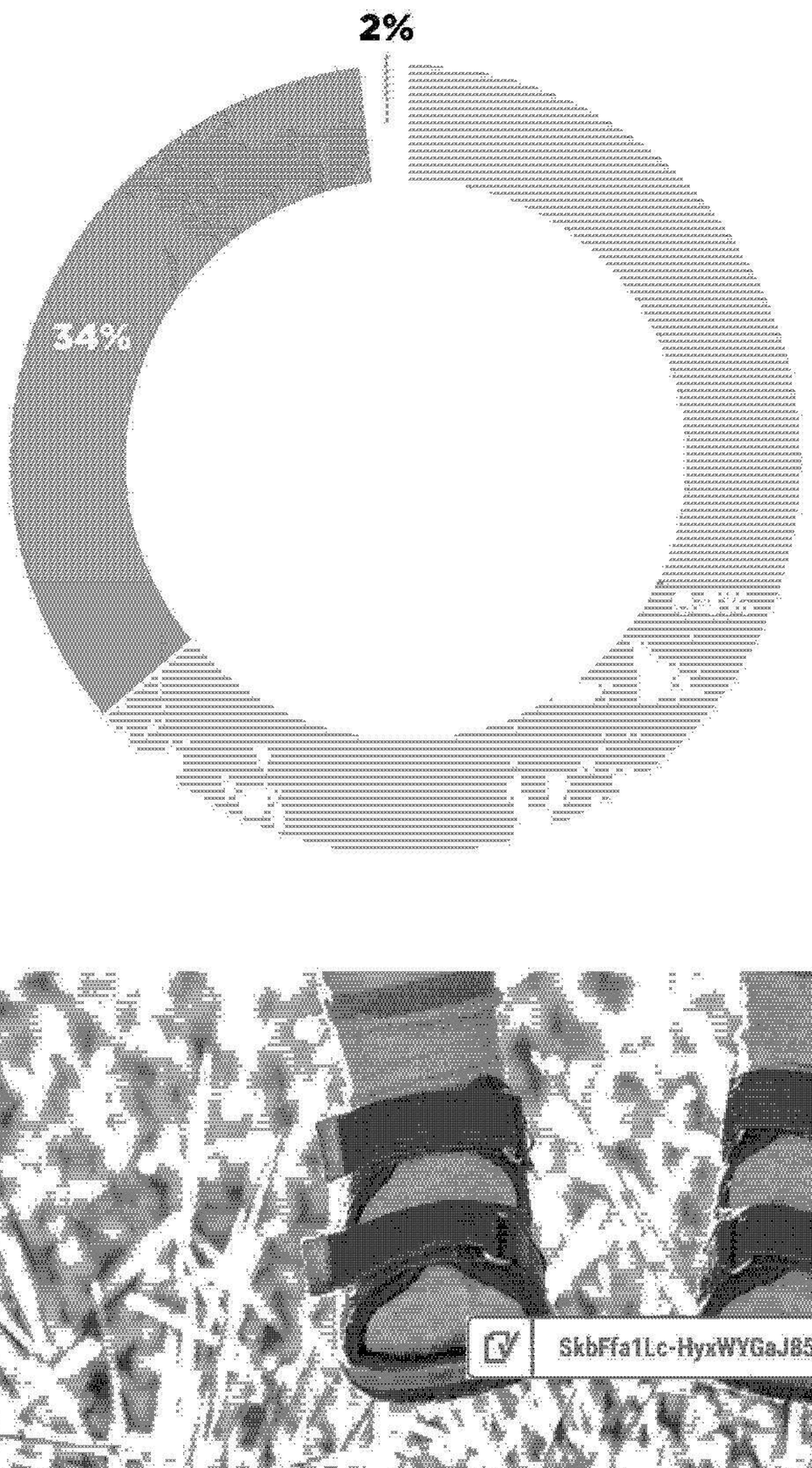


6 grundskolor



2 006 barn och elever

VERKSAMHETSOMRÅDEN



Intäktsfördelning

- Förskoleverksamhet
- Grundskoleverksamhet
- Nannyverksamhet

SkbFfa1Lc-HyxWYGaJ85

Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 26 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 helåret 2021

Genomsnittligt antal inskrivna barn ökade med 19,2 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 150 (965). Ökningen är främst en följd av nystarter.

Intäkterna uppgick till 194,0 MSEK (157,3), en ökning med 23,3 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,3 MSEK (9,7). Den huvudsakliga anledningen till det lägre resultatet är de stora nyetableringar som har gjorts under det senaste året. Driftförluster under nyetableringsfas belastade resultatet med 5,9 MSEK (4,3). Beläggningsgraden i etablerade enheter var i genomsnitt 7,5 procentenheter lägre än under föregående år, vilket hade betydande effekt på resultatet.

Förvärv och organisk tillväxt

Under 2019–2021 har Tellusbarn startat sju förskoleenheter. Uppstarten av dessa verksamheter har belastat bolaget med ackumulerat cirka 12 MSEK i driftförluster som belastade lönsamheten mest under 2021, med cirka 6,1 MSEK. År 2022 beräknas dessa enheter tillsammans kunna bidra med ett positivt rörelseresultat netto.

Under 2021 bidrog dessa enheter med cirka 45 MSEK till Tellusgruppens intäkter. Den långsiktiga effekten på intäkterna beräknas hamna på över 70 MSEK.

Utvecklingen i de nystartade enheterna har sett olika ut, men i genomsnitt har det tagit 1,5 år för att passera break-even. Detta är en något längre period än det vi upplevt från tidigare år. Dock var enheterna som startades under 2019–2021 i genomsnitt större än de enheter vi startade under tidigare perioder i bolagets verksamhet.

Under det gångna året har Tellusbarn förvärvat två mindre enheter från den ideella sektorn. Förskolorna Ryttis och Lilla blå elefanten med sammanlagt 65 utbildningsplatser förvärvades under hösten 2021 och verksamheterna är redan välintegrerade i Tellusbarns organisation.

Genomgången ovan innebär att investeringar i nya enheter som förväntas generera cirka 70 MSEK har genererat 12,2 MSEK i driftförluster under perioden och 3,6 MSEK i direkta investeringar, totalt 15,8 MSEK. Nu har dessa nyetableringar i sin helhet passerat break-even och vi bedömer att vi når en långsiktig lönsamhet om cirka ett år.

Om Tellusbarn skulle nå en liknande tillväxt som beskrivs ovan, med en genomsnittlig EBITDA på 6 procent skulle det innebära en affär på 22–25 MSEK. En sådan affär skulle ha genererat vinst till bolaget redan från början. Dock skulle förvärvet belasta bolaget med räntekostnader och due diligence-kostnader. Det betyder att enheter som startas som egna etableringar i snitt medför cirka 6 MSEK lägre kostnad.

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 uppvisar, vilket troligen har flera orsaker; dels coronapandemin, dels demografiska förändringar.

Tellusbarns nya enheter hade en positiv utveckling under andra halvan av 2021, vilket har fortsatt in i 2022. Dock har andra förskolor, framför allt i de södra och centrala delarna av Stockholm, haft sämre beläggning än tidigare år.

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 effektivare organisation.

Utveckling helåret 2021

Genomsnittligt antal elever uppgick till 577 (412) under perioden, en ökning med 40,0 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgick till 65,9 MSEK (36,4), en ökning om 81,1 procent där den stora tillväxten förklaras av att Robinsonskolorna blev en del av koncernen i mars 2020 och förvärvet av Theducation AB hösten 2021.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,1 MSEK (3,8), med en marginal om 1,7 procent (10,5).

Tidpunkten för förvärvet av Theducation AB påverkar resultatet negativt under innevarande år på grund av lönsamhetsmässiga säsongsvariationer i skolans verksamhet.

Tellusskolans största förvärv hittills

Med förvärvet av Theducation AB mer än fördubblades Tellusskolans utbildningsplatser. Under hösten 2021 erhöll vi dessutom tillstånd för tre nya F-6-skolor från Skolinspektionen. Till höstterminen 2022 leder detta till start av en ny lågstadieskola. Den planeras i samma fastighet som Tellusbarns befintliga förskola vilket erbjuder effektivare användning av våra lokaler.

Med dessa skolor blir grundskoleverksamheten tillräckligt stor för att utveckla en gedigen plattform för utvecklingen av vårt erbjudande inom segmentet. Även stöd- och specialistfunktioner kommer att kunna utvecklas och effektiviseras ytterligare.

Förvärvet av Theducation AB ger också en ny geografisk plattform för Tellusgruppen i och med Thea Linköping i Östergötland.

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

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 läxhjälpsverksamheten Tellus Academy inom dotterbolaget.

Utveckling helåret 2021

Antalet fakturerade timmar uppgick till 15 036 (8 696), en ökning med 73 procent. Omsättningen uppgick till 4,3 MSEK (2,5), en ökning med 70,4 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 0,6 MSEK (0,0) med en marginal om 14,9 procent (0,6).

Stark utveckling under året

Utvecklingen för Nanny by Tellus fortsätter att vara stark. Det interna teamet har förstärkts med ytterligare en tjänst, som kommer att fokusera framför allt på nyrekrytering av barnvakter.

Nanny by Tellus har som en följd av pandemin valt att lägga fokus på barnpassning framför läxhjälp, eftersom det sistnämnda segmentet har blivit hårt drabbat av coronapandemin.



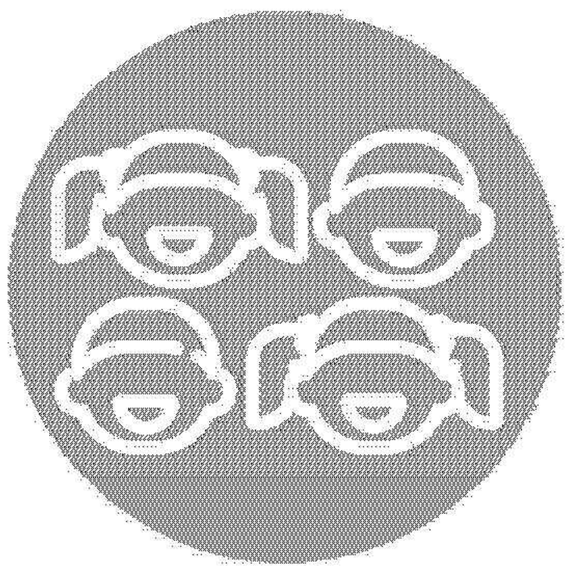
HELÅRET 2021

I SIFFROR



Intäkter

+33,8 %



Barn och elever

+32,1 %

SkbFfa1Lc-HyxWYGaJ85

Finansiell kalender	
2022-06-07	Årsstämma
2022-08-30	Rapport för andra kvartalet 2022
2022-11-30	Rapport för tredje kvartalet 2022

FINANSIELL INFORMATION

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Tellusgrupen AB, nedan Tellusgruppen, 556906-5377, med säte i Stockholm, Sverige, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31. Om inget annat anges redovisas alla belopp i Tkr.

Verksamhetsbeskrivning

Tellusgruppen är en fristående aktör som via sina dotterbolag verkar inom sektorerna för utbildning och för barnomsorg. Koncernen är för närvarande huvudman för 26 förskolor, sex grundskolor och tillhandhåller även barnpassning och läxhjälp. Tellusgruppens målsättning är att vara en långsiktig ägare av välskötta och lönsamma dotterbolag. Koncernen driver förskoleverksamhet genom Tellusbarn i Sverige AB, grundskole-verksamhet genom Tellusskolan AB och barnpassning och läxhjälp genom Nanny By Tellus AB.

Tellusgruppen grundades 2012 som koncernmoder för Tellusbarn och som plattform för framtida expansion inom utbildnings- och barnomsorgssektorerna.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncern	2021	2020	2019
Nettoomsättning	244 526	187 108	126 070
Balansomslutning	76 875	44 606	25 718
Resultat efter finansiella poster	-6 191	6 611	4 033
Soliditet	17%	7%	-5%

Moderföretag	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	-	-	-	-
Balansomslutning	34 857	35 145	15 184	20 191
Resultat efter finansiella poster	-3 703	-	-718	3 768
Soliditet	61%	15%	34%	29%

Väsentliga händelser under året

- I början av januari startades förskolan Robinson i Enköping med 150 utbildningsplatser.
- I april flyttade förskolan Växthuset från tillfälliga lokaler till nya permanenta lokaler, vilket innebär en ökning från 60 till 96 utbildningsplatser.
- I april noterades Tellusgruppen på Nasdaq First North, vilket tillförde bolaget 20 MSEK i kontant emissionslikvid före emissionskostnader.

- Under det tredje kvartalet genomfördes två mindre inkråmsförvärv av föräldra- och personalkooperativ. Förvärven innebär 65 nya utbildningsplatser inom förskola.
- I september förvärvade Tellusskolan 93,6 procent av aktierna i Theducation AB, vilket innebär två nya grundskolor med cirka 470 elever. Efter ytterligare aktieköp i november äger Tellusskolan 98,6 procent av aktierna.
- Tellusskolan erhöll tre nya skoltillstånd. Till höstterminen 2022 leder detta till start av en ny F-6-skola. Den planeras i samma fastighet som Tellusbarns befintliga förskola vilket erbjuder effektivare användning av våra lokaler.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Theaskolan i Bromma erhöll förlängt bygglov.
- Kulturförskolan Smedby i Upplands Väsby med 100 utbildningsplatser startade sin verksamhet i januari 2022.

Intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 262,5 MSEK (196,2), vilket är en ökning med 33,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 15,0 procent hänförs till förvärv genomförda under innevarande och föregående år medan organisk tillväxt uppgick till 18,8 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Genomsnittet inskrivna barn och elever uppgick till 1 727 (1 307), vilket är en ökning med 32,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,2 MSEK (11,4), vilket motsvarar en marginal på 0,8 procent (5,8). Under perioden belastade enheter under nyetableringsfas rörelseresultatet med 5,9 MSEK (4,3).

Tidpunkten för förvärvet av Theducation AB påverkar resultatet negativt under innevarande år på grund av lönsamhetsmässiga säsongsvariationer i skolans verksamhet. Detta beror huvudsakligen på bolagets utveckling av ferie- och semesterlöneskulder. Under ett normalt helår har löneskulden begränsad effekt på resultatet (cirka -0,1 MSEK), men under perioden september till december påverkade förändringar i löneskulder resultatet med -1,1 MSEK.

Jämförelsestörande poster uppgick till 1,1 MSEK (-1,1) och avser kompensation för upphörande av hyresavtal samt avvecklingskostnader för förskolan Poseidon i Haninge.

Investeringar

Nettoinvesteringar under året uppgick till 37,7 MSEK (21,0) och är till största del hänförliga till förvärvet av Theducation AB.

Kassaflöde och finansiell ställning

Årets kassaflöde uppgick till -1,8 MSEK (-1,6).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9,3 MSEK (12,7), där förändringar i rörelsekapital påverkade med 8,4 MSEK (3,8).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -37,8 MSEK (-21,0). Cirka 32 MSEK av årets investeringar hänförs till förvärvet at Theducation medan övriga investeringar består av inventarie- och övriga investeringar i befintliga och nya verksamheter.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 26,7 MSEK (6,8). Förändring av låneskuld uppgick till 10,4 MSEK (7,6) och tillskjutet kapital samt lämnade koncernbidrag uppgick till 16,3 MSEK (-0,7).

Soliditeten uppgick till 16,9 procent (7,0) vid årets utgång. Totala tillgångar uppgick till 76,9 MSEK (44,6).

Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 24,8 MSEK (17,1) och avser utnyttjande av kontokrediter om 0,0 MSEK (2,4), övriga långfristiga banklån om 19,2 MSEK (9,0) samt räntebärande säljarreverser om 5,6 MSEK (5,7). Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 6,1 MSEK och avser kortfristig del av långfristig skuld.

Vid årets utgång hade koncernen 7,1 MSEK i likvida medel och 16,0 MSEK i outnyttjade kontokrediter.

Förväntad framtida utveckling

Tellusgruppen lämnar inga prognoser. Det kan dock konstateras att fortsatt hög tillväxt och förbättrad lönsamhet förväntas under det kommande året. Ett helår med Theducation inom koncernen kommer att bidra till tillväxt och lönsamhet. Högre beläggningsgrad och fler utbildningsplatser inom förskole-verksamheten förväntas bidra till ytterligare tillväxt och lönsamhetsförbättringar.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Operationell risk

Efterfrågan på utbildning - Tellusgruppens intäkter är beroende av de utbildningar som koncernen erbjuder. Denna efterfrågan är i sin tur beroende av bland annat en ökad befolkning, ökade investeringar i utbildningar samt allmänhetens inställning till fristående aktörer. För att kunna hantera detta strävar Tellusgruppen efter att ge sina elever en utbildning av högsta kvalitet som bedrivs av kvalificerade pedagoger.

Tillstånd - Tellusgruppens verksamheter är beroende av tillstånd för fortsatt drift av utbildningarna. Det innebär att Tellusgruppens verksamheter måste följa och påverkas av lagar och regler på nationell och kommunal nivå avseende bland annat kvaliteten på skol/förskoleverksamheten, medarbetarnas kvalifikationer och skyldigheter, prissättning samt operativa riktlinjer. För att hantera detta är Tellusgruppens vision att vara en attraktiv arbetsplats för kompetenta pedagoger och därmed ge de bästa förutsättningarna för barn och elevers lärande.

Kompetent och behörig personal - Nyckeln till koncernens och skolornas framgång är pedagogerna som ska leverera högkvalitativ undervisning. Det är således av största vikt för Tellusgruppen att kunna anställa och behålla välutbildad och kompetent personal, inklusive ledningspersoner, rektorer, lärare och övrig personal. Tellusgruppen erbjuder marknadsmässiga löner och satsar på att ha ett högt antal utbildade pedagoger. I alla processer och beslut vill bolaget fokusera på pedagogens vardag och skapa förutsättningar för tid med elever och barn. Starka stödfunktioner och systematiskt samarbete leder till kollegialt lärande, hög kompetens och goda utvecklingsmöjligheter för Tellusgruppens pedagoger.

Omvärldsrisk

Politiska risker - Nya politiska beslut kan påverka möjligheten att bedriva skolverksamhet i vinstsyfte. Tellusgruppen följer löpande de diskussioner som förs samt är uppmärksam på förändringar i lagstiftningen för att kunna hantera de risker som eventuellt kan uppstå.

Offentlig finansiering - Merparten av Tellusgruppens intäkter kommer från offentliga medel. Tellusgruppens verksamhet är beroende av de ersättningssystem som fastställs på nationell samt kommunal nivå. Detta innebär att koncernens verksamheter kommer att påverkas negativt av en försämring av ersättningarna. Tellusgruppen kan dock klara av en tillfällig ekonomisk nedgång. Tellusgruppen följer kommunernas beslut löpande avseende barn- och skolpeng gällande koncernens utbildningar.

Finansiell risk

Finansieringsrisk - Innebär att risken för att framtida kapitalanskaffning och refinansiering av förfallna lån kan bli svårt eller kostsamt. CFO analyserar löpande att lånevillkoren efterlevs. Löpande likviditetsprognoser, sund likviditeten och regelbundna avstämningar med banken gör att den finansiella risken är begränsad och hanteras effektivt.

Ränterisk - Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernens ränterisk är primärt relaterat till koncernens långfristiga skulder som till viss del har rörlig ränta vilket gör Tellusgruppen exponerad för ränteförändringar. Koncernen arbetar idag med korta amorteringstider på förvärvslånen, generellt 3-4 år, vilket gör att lånens storlek och ränterisken minskar.

Kreditrisk – Är risken att en part i en transaktion inte kan fullgöra sitt åtagande gentemot koncernen. Kreditrisken består av att utestående kundfordringar inte kommer att betalas. Tellusgruppens kunder är främst kommuner som generellt har mycket hög kreditvärdighet. Risken för betydande kreditförluster bedöms därför som begränsad.

Nyckeltal i sammandrag

Belopp i TSEK	2021	2020
Intäkter	262 467	196 214
Intäktstillväxt, %	33,8%	50,6%
Rörelseresultat (EBIT)	-5 246	7 561
Rörelsemarginal, %	-2,0%	3,9%
EBITDA	2 209	11 417
EBITDA, %	0,8%	5,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	-6 333	8 696
Justerad EBIT-marginal, %	-2,4%	4,4%
Justerad EBITDA	1 122	12 552
Justerad EBITDA-marginal, %	0,4%	6,4%
Årets resultat	-6 804	4 009
Soliditet, %	16,9%	1,1%
Antal barn och elever	1 727	1 307
Kassaflöde från löpande verksamhet	9 287	12 658

Ägare och aktieinformation

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

Vid ingången av året uppgick Bolagets aktiekapital till 500 000 SEK fördelat på 10 032 100 aktier. Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar.

En nyemission gjordes i samband med noteringen på Nasdaq First Nort Growth Market och förändringen av aktiekapitalet blev 124 600 SEK vilket innebär att det nya aktiekapitalet är 624 600 SEK vid årets utgång. Totalt antal aktier är nu 12 532 100 fördelat på cirka 300 ägare.

Tabellen nedan bygger på Euroclears aktiebok per 31 december 2021.

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	7,8%	7,8%	976 287
Malin Hökeberg	4,1%	4,1%	516 050
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	4,1%	4,1%	515 895
Gerhard Dal	1,3%	1,3%	163 313
Övriga	7,1%	7,1%	890 555
Totalt	100%	100%	12 532 100

Resultatdispositioner

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:	
Överkursfond	16 708 571
Balanserad vinst	4 591 995
Årets resultat	-727 868
Summa	**20 572 698**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	20 572 698
Summa	**20 572 698**

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	244 526	187 108
Övriga rörelseintäkter	4	17 941	9 106
Intäkter		**262 467**	**196 214**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-17 875	-10 780
Övriga externa kostnader	5, 8	-66 271	-45 201
Personalkostnader	6	-176 111	-128 817
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	8	-7 455	-3 856
Rörelseresultat		**-5 246**	**7 561**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		12	
Räntekostnader och liknande resultatposter		-957	-950
Resultat efter finansiella poster		**-6 191**	**6 611**
Koncernbidrag		-249	-996
Resultat före skatt		**-6 440**	**5 615**
Skatt	9	-364	0
Årets resultat		**-6 804**	**4 009**
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-6 782	4 009
Innehav utan bestämmande inflytande		-22	0
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		-0,68	0,40
Resultat per aktie efter utspädning		-0,68	0,40
Antal aktier före utspädning		10 032 100	10 000 000
Antal aktier efter utspädning		12 532 100	10 032 100

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Hyresrätter och liknande rättigheter	10	1 707	1 116
Goodwill	11	33 848	10 157
Summa immateriella anläggningstillgångar		**35 555**	**11 273**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	12	0	570
Inventarier, verktyg och installationer	13	8 729	4 237
Summa materiella anläggningstillgångar		**8 729**	**4 807**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	15	9 583	9 583
Uppskjuten skattefordran	16	1 122	0
Andra långfristiga fordringar	17	2 195	1 094
Summa finansiella anläggningstillgångar		**12 900**	**10 677**
Summa anläggningstillgångar		**57 183**	**26 756**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		616	616
Skattefordringar		713	696
Övriga fordringar		2 992	989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	8 304	6 717
Summa kortfristiga fordringar		**12 625**	**9 018**
Kassa och bank		7 066	8 832
Summa omsättningstillgångar		**19 692**	**17 850**
SUMMA TILLGÅNGAR		**76 875**	**44 606**

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		625	500
Övrigt tillskjutet kapital		16 709	269
Reserver		400	400
Balanserat resultat inkl årets resultat		-4 834	1 947
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**12 899**	**3 116**
Innehav utan bestämmande inflytande		72	0
Summa eget kapital		**12 970**	**3 116**
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	19	19 176	11 417
Övriga långfristiga skulder	19	9 937	5 783
Summa långfristiga skulder		**29 112**	**17 200**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		6 116	46
Leverantörsskulder		10 262	4 907
Skulder till koncernföretag	20	0	7 560
Skatteskulder		1 541	0
Övriga kortfristiga skulder		7 140	5 001
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	9 733	6 776
Summa kortfristiga skulder		34 792	24 290
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		76 875	44 606

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Minoritets-intresse	Summa
Ingående balans 2021-01-01	**500**	**400**	**269**	**1 947**	**-**	**3 116**
Periodens resultat				-6 782	-22	-6 804
Nyemission	125		19 875			20 000
Emissionskostnader			-3 436			-3 436
Förvärv av dotterföretag					94	94
Utgående balans 2021-12-31	**625**	**400**	**16 709**	**-4 834**	**72**	**12 970**

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-5 246	7 561
Avskrivningar		7 455	3 856
Erhållen ränta		12	0
Erlagd ränta		-957	-950
		1 265	**10 467**
Betald inkomstskatt		-364	-1 606
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**901**	**8 861**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Kundfordringar		0	358
Övriga kortfristiga fordringar		-3 608	-4 814
Leverantörsskulder		5 355	1 469
Övriga kortfristiga skulder		6 639	6 784
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**9 287**	**12 658**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-29 256	-11 719
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-6 309	-4 811
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-2 223	-4 512
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-37 789**	**-21 042**
Finansieringsverksamheten			
Förändringar av låneskulder		10 422	7 559
Erhållna/lämnade koncernbidrag		-249	-996
Tillskjutet kapital		16 564	269
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**26 737**	**6 832**
Årets kassaflöde		**-1 766**	**-1 552**
Likvida medel vid årets början		8 832	10 384
Likvida medel vid årets slut		**7 066**	**8 832**

SkbFfa1Lc-HyxWYGaJ85

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	0	0
Övriga rörelseintäkter	4	128	0
Intäkter		**128**	**0**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-1	0
Övriga externa kostnader	5, 8	-1 876	-2 562
Personalkostnader	6	-1 587	0
Rörelseresultat		**-3 336**	**-2 562**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-367	-610
Resultat efter finansiella poster		**-3 703**	**-3 172**
Koncernbidrag		2 975	3 172
Resultat före skatt		**-728**	**0**
Skatt	9	0	0
Årets resultat		**-728**	**0**

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	34 006	34 006
Summa finansiella anläggningstillgångar		**34 006**	**34 006**
Summa anläggningstillgångar		**34 006**	**34 006**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	20	620	0
Övriga fordringar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	222	4
Summa kortfristiga fordringar		**842**	**4**
Kassa och bank		9	1 135
Summa omsättningstillgångar		**851**	**1 139**
SUMMA TILLGÅNGAR		**34 857**	**35 145**

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		625	500
		625	**500**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		16 709	269
Balanserad vinst eller förlust		4 592	4 592
Årets resultat		-728	-
		20 573	**4 861**
Summa eget kapital		**21 197**	**5 361**
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		0	5 727
Summa långfristiga skulder		**0**	**5 727**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		38	529
Skulder till koncernföretag	20	13 613	23 518
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	10	10
Summa kortfristiga skulder		**13 660**	**24 056**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		34 857	35 145

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
Ingående balans 2021-01-01	**500**	**269**	**4 592**	**5 361**
Periodens resultat			-728	-728
Nyemission	125	19 875		20 000
Emissionskostnader		-3 436		-3 436
Utgående balans 2021-12-31	**625**	**16 709**	**3 864**	**21 197**

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-3 336	-2 562
Erhållen ränta		0	0
Erlagd ränta		-367	-610
		-3 703	**-3 172**
Betald inkomstskatt		0	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-3 703**	**-3 172**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Övriga kortfristiga fordringar		-219	7
Leverantörsskulder		-491	456
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-4 413**	**-2 710**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	-18 956
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**-18 956**
Finansieringsverksamheten			
Förändringar koncerninterna skulder/fordringar		-10 525	13 509
Förändring låneskulder		-5 727	5 727
Erhållna/lämnade koncernbidrag		2 975	3 172
Tillskjutet kapital		16 564	269
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**3 286**	**22 677**
Årets kassaflöde		**-1 126**	**1 011**
Likvida medel vid årets början		1 135	124
Likvida medel vid årets slut	**9**	**1 135**	

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i TSEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och för första året också enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Bolagets säte

Tellusgruppen AB bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Stockholm i Sverige. Huvudkontorets adress är Tegnergatan 35, Stockholm.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	Koncern	Moderföretag
	År	År
Materiella anläggningstillgångar	5	5
Goodwill	5	5

Leasing - leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Finansiella leasingavtal

Rättigheter och skyldigheter enligt finansiella leasingavtal redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen. Vid det första redovisningstillfället värderas tillgången och skulden till det lägsta av tillgångens

verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som är direkt hänförbara till ingående och upplägg av leasingavtalet läggs till det belopp som redovisas som tillgång.

Efter det första redovisningstillfället fördelas minimileaseavgifterna på ränta och amortering av skulden enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnader det räkenskapsår de uppkommit.

Den leasade tillgången skrivs av över nyttjandeperioden.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet som det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Erhållna ersättningar intäktsförs i den period den avser. Eventuella förskottsbetalningar redovisas som skuld i balansräkningen.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagets intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden, beskrivs nedan.

Betydande bedömningar

Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av koncernens redovisningsprinciper som har den mest betydande effekt på de finansiella rapporterna.

Redovisning av uppskjutna skattefordringar

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av koncernens framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas. Dessutom krävs väsentliga överväganden vid bedömning av effekten av vissa rättsliga och ekonomiska begränsningar eller osäkerheter i olika jurisdiktioner.

Bedömning av osäkra fordringar

Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta till koncernen. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen.

Rörelseförvärv

Vid beräkning av verkliga värden används värderingstekniker för de olika delarna i ett rörelseförvärv. Framförallt verkligt värde på tilläggsköpeskilling är beroende av utfallet av flera variabler.

Not 3 Intäkter och resultat per rörelsegren

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Intäkter				
Förskoleverksamhet	193 987	157 331	-	-
Skolverksamhet	65 869	36 369	-	-
Nannyverksamhet	4 283	2 513	-	-
Koncernjustering, moderbolag	-1 672	-	128	0
Summa intäkter	**262 467**	**196 214**	**128**	**0**
EBITDA				
Förskoleverksamhet	3 266	9 689	-	-
Skolverksamhet	1 093	3 806	-	-
Nannyverksamhet	637	16	-	-
Koncernjustering, moderbolag	-2 787	-2 094	-3 336	-2 562
Summa EBITDA	**2 209**	**11 417**	**-3 336**	**-2 562**

Not 4 Övriga rörelseintäkter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Övriga statliga och kommunala bidrag	15 683	9 106	-	-
Övriga intäkter	2 257	-	128	-
Summa	**17 941**	**9 106**	**128**	**-**

Not 5 Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Berg & Bergström, revisionsuppdrag	-	57	-	70
Grant Thornton, revisionsuppdrag	399	53	160	-
Sonora revision, revisionsuppdrag	13	-	-	-
PWC, revisionsuppdrag	-	48	-	-
Hanneryd & Colling revision, revisionsuppdrag	-	23	-	-
Summa	**412**	**181**	**160**	**70**

Kommentar

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 6 Anställda, personalkostnader och arvode till styrelse

Medelantalet anställda	Koncern			
	2021	Varav män	2020	Varav män
Dotterföretag				
Sverige	401	43	344	21
Totalt dotterföretag	401	43	344	21
Koncernen totalt	**401**	**43**	**344**	**21**

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2021		2020	
	Antal män	Antal kvinnor	Antal män	Antal kvinnor
Moderföretag				
Styrelse	3	3	3	2
Övriga ledande befattningshavare	1	-	1	-
Koncern				
Styrelse	9	19	8	16
Övriga ledande befattningshavare	2	1	2	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Styrelse och vd	2 819	1 692	430	-
Övriga anställda	131 187	93 129	801	-
Summa löner och andra ersättningar	**134 006**	**94 820**	**1 231**	**-**
Sociala kostnader	42 105	33 997	356	-
(varav styrelse)	812	531	44	-
Varav pensionskostnader	7 318	3 691	110	-
(varav styrelse)	245	76	4	-

Löner och andra ersättningar till styrelse och VD i Tellusgruppen AB är fördelade enligt följande; Bijan Fahimi (VD) 196 TSEK, Thomas Gür (Styrelseordförande) 55 TSEK, Narges Moshiri (Vice styrelseordförande) 107 TSEK, Elnaz Madani (Styrelseledamot) 24 TSEK, Caj Perrin (Styrelseledamot) 24 TSEK, och Luca Di Stefano (Styrelseledamot) 24 TSEK.

Bijan Fahimi erhöll löner och andra ersättningar om 972 TSEK från Tellusgruppens dotterbolag och Narges Moshiri erhöll 558 TSEK.

Not 7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar enligt plan fördelat per tillgång				
Hyresrätter och liknande rättigheter	634	187	-	-
Goodwill	4 595	2 337	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	2 227	1 332	-	-
Summa	**7 455**	**3 856**	**-**	**-**

Not 8 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

	Koncern		Moderföretaget	
TSEK	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal				
Minimileaseavgifter	39 341	26 945	-	-
Totala leasingkostnader	**39 341**	**26 945**	**-**	**-**
Avtalade framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:				
- Inom ett år	38 606	28 799		
- Mellan ett och fem år	113 655	69 393		
- Senare än fem år	173 630	132 378	-	-
Summa	**325 892**	**230 571**	**-**	**-**

Not 9 Skatt på årets resultat

	Koncern			
TSEK	**2021**	**Procent**	**2020**	**Procent**
Aktuell skatt	461		1 606	
Uppskjuten skatt	-97	-	-	-
Redovisad skatt	**364**		**1 606**	**-**
Avstämning effektiv skatt				
Resultat före skatt	-6 440		6 183	
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	-	20,6%	-1 323	21,4%
Skatt i dotterbolag	-461			
Uppskjuten skatt	97			
Andra icke-avdragsgilla kostnader			-282	
Redovisad effektiv skatt	**364**		**1 606**	

Not 10 Hyresrätter och liknande rättigheter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	13 401	12 684	-	-
- Nyanskaffningar	1 064	716	-	-
- Omklassificeringar	1 761	-	-	-
Vid årets slut	**16 225**	**13 401**	**-**	**-**
Ackumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-12 285	-12 098	-	-
- Omklassificeringar	-1 599	-187	-	-
- Årets avskrivningar	-634	-	-	-
Vid årets slut	**-14 518**	**-12 285**	**-**	**-**
Redovisat värde vid årets slut	**1 707**	**1 116**	**-**	**-**

Not 11 Goodwill

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	24 581	13 584	-	-
- Omvärdering	-	-	-	-
- Justering av köpeskilling	932	-	-	-
- Förvärv av dotterföretag	25 839	10 998	-	-
- Inkråmsförvärv	1 515	-	-	-
Vid årets slut	**52 868**	**24 581**	**-**	**-**
Ackumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-14 424	-12 088	-	-
- Årets avskrivningar	-4 595	-2 337	-	-
Vid årets slut	**-19 020**	**-14 424**	**-**	**-**
Redovisat värde vid årets slut	**33 848**	**10 157**	**-**	**-**

Not 12 Byggnader och mark

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	2 458	-	-	-
- förvärv av dotterföretag	-	2 458	-	-
- Omklassificeringar	-2 458	-	-	-
Vid årets slut	**-**	**2 458**	**-**	**-**
Ackumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-1 888	-	-	-
- Årets avskrivningar	-	-1 888	-	-
- Omklassificeringar	1 888	-	-	-
Vid årets slut	**-**	**-1 888**	**-**	**-**
Redovisat värde vid årets slut	**-**	**570**	**-**	**-**

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncern		Moderföretaget	
TSEK	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Ackumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	10 441	5 813	-	-
- Nyanskaffningar	2 118	2 654		
- Omklassificeringar	697			
- Rörelseförvärv	18 672	1 974	-	-
Vid årets slut	**31 928**	**10 441**	**-**	**-**
Ackumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-6 204	-4 490	-	-
- Rörelseförvärv	-14 459	-382		
- Omklassificeringar	-288			
- Årets avskrivningar	-2 248	-1 332	-	-
Vid årets slut	**-23 199**	**-6 204**	**-**	**-**
Redovisat värde vid årets slut	**8 729**	**4 237**	**-**	**-**

Not 14 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
TSEK	**2021**	**2020**
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
- Vid årets början	34 006	15 050
- Förvärv	-	18 956
Vid årets slut	**34 006**	**34 006**
Redovisat värde vid årets slut	**34 006**	**34 006**

Specifikation av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag/org nr/Säte	**Andelar i %**	**Bokfört värde**	**Eget kapital**	**Årets resultat**
Tellusbarn i Sverige AB, 556727-2397, Stockholm	100%	14 600	9 828	-
Tellusbarn Södra Stockholm AB, 556775-3420, Stockholm	100%		2 468	-
Nanny by Tellus AB, 559100-5110, Stockholm	100%	719	680	-
Tellusskolan AB, 556808-6085, Stockholm	100%	11 737	6 957	-
Theducation AB, 556569-7082, Stockholm	98,57%		5 006	1 260
Samand AB, 556486-6019, Stockholm	100%	6 950	476	-
Summa		**34 006**	**25 416**	**1 260**

Not 15 Andra långfristiga värdepappersinnehav

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	9 583	2 550	-	-
- Nyanskaffningar	-	7 033	-	-
Vid årets slut	9 583	9 583	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**9 583**	**9 583**	**-**	**-**

Not 16 Uppskjuten skattefordran

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Anskaffningar genom förvärv	1 025	-	-	-
Tillkommande fordringar	97	-	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**1 122**	**-**	**-**	**-**

Not 17 Andra långfristiga fordringar

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Spärrmedel för bankgarantier	1 900	650	-	-
Depositioner	295	444	-	-
Vid årets slut	2 195	1 094	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**2 195**	**1 094**	**-**	**-**

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Förutbetalda försäkringspremier	110	31	7	4
Förutbetalda hyreskostnader	5 649	5 127	-	
Förutbetalda leasingavgifter kortfristig del	-	40	-	
Upplupna intäkter barnpeng	-	-0	-	
Övriga poster	2 545	1 518	215	-
Redovisat värde vid årets slut	**8 304**	**6 717**	**222**	**4**

Not 19 Långfristiga skulder

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Skulder till kreditinstitut				
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	18 152	2 605	-	-
Förfallotidpunkt, senare än fem år från balansdagen	1 024	8 812	-	-
	19 176	**11 417**	**-**	**-**
Övriga långfristiga skulder				
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	9 937	5 783	-	5 727
Redovisat värde vid årets slut	**29 112**	**17 200**	**-**	**5 727**

Not 20 Skulder och fordringar till koncernföretag

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Fordringar:				
- Nanny by Tellus AB	-	-	620	
Vid årets slut	**-**	**-**	**620**	**-**
Skulder				
- Bina Holding AB	-	7 560	-	7 560
- Tellusskolan AB			3 210	4 990
- Tellusbarn i Sverige AB	-	-	5 862	8 968
- Tellusbarn Södra Stockholm AB			4 000	2 000
- Samand AB	-	-	540	-
Vid årets slut	**-**	**7 560**	**13 613**	**23 518**

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Upplupna semesterlöner	7 166	4 854	-	-
Sociala kostnader semesterlöneskuld	2 193	1 522	-	-
Upplupna löner	202	94	-	-
Övriga poster	173	286	10	10
Redovisat värde vid årets slut	**9 733**	**6 756**	**10**	**10**

Not 22 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2021	2020	2021	2020
Ställda säkerheter				
- Företagsinteckningar	23 400	7 850	-	-
- Aktier i dotterföretag	34 426	5 143	-	-
- Andelar i BRF	2 950	2 950	-	-
- Bankgarantier	1 900	950	-	-
Summa ställda säkerheter	**62 676**	**16 893**	**-**	**-**
Eventualförpliktelser				
Generellt borgensåtagande	-	-	41 291	14 967
Summa eventualförpliktelser	**-**	**-**	**41 291**	**14 967**

Not 23 Förvärv av rörelse

Den 1 september förvärvade Tellusskolan AB 93,6 procent av aktierna i Theducation AB och ytterligare 5 procent i november. Vid periodens utgång ägde Tellusskolan AB 98,6 procent av aktierna i Theducation AB.

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

Avtalad köpeskilling innehåller villkorade ersättningar, vilket innebär att vissa uppskattningar behöver göras vid beräkning av köpeskillingen. Förvärvsanalysen är preliminär i ett år från och med förvärvsdatum.

Förvärvseffekt på gjorda förvärv	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	32 638
Avgår transaktionskostnader	-304
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-6 588
Minoritetsandelar	94
Summa goodwill	**25 839**

Förvärvade verkliga värden	Totalt
Anläggningstillgångar	6 083
Omsättningstillgångar	2 782
Likvida medel	3 873
Övriga skulder	-6 150
Förvärvade nettotillgångar	**6 588**

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

Not 24 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.

Styrelseordföranden har genom sitt bolag Ölander & Gür fakturerat Tellusgruppen 183 500 SEK exklusive moms under året. Betalningen rör dels arbete som utförts innan han tillträdde sin post som styrelseordförande, dels arbete som han utfört utanför sin roll som styrelseordförande.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms vara marknadsmässiga.

Not 25 Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 20 573 TSEK, disponeras enligt följande;

Balanseras i ny räkning	20 573
Summa	20 573

Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

- Theaskolan i Bromma erhöll förlängt bygglov.
- Kulturförskolan Smedby i Upplands Väsby med 100 utbildningsplatser startade sin verksamhet i januari 2022.

Not 27 Koncernuppgifter

Moderföretaget ägs till 75,6% av Bina Holding AB, org nr 556592-9287 med säte i Stockholm. Tellusgruppen AB Ingår i koncern där Bina Holding aB upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

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 jämörelsestörande 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.

Tellusgruppens styrelse

Enligt Tellusgruppens bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre ledamöter och högst åtta ledamöter med inga suppleanter. Styrelse väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per den 31 december 2021 bestod styrelsen av sex stämmovalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden.

Thomas Gür

Styrelseordförande sedan 2020

Född: 1959

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i ekonomisk historia och nationalekonomi från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Ägare och grundare av Ölander & Gür AB, Klasse AB. Ordförande i valberedningen i Kindred Group plc.

Antal aktier i Bolaget: 40 000 aktier samt 80 000 teckningsoptioner av serie TO1

Narges Moshiri

Styrelseledamot sedan 2012

Född: 1966

Utbildning: Förskollärarutbildning från Lärarhögskolan i Liljeholmen och en tvåårig chefsutbildning.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i BINA HOLDING AB och Veritas Professionells AB.

Antal aktier i Bolaget: 9 500 000 aktier genom BINA HOLDING AB.

Elnaz Madani

Styrelseledamot sedan 2012

Född: 1986

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet och juristexamen från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Central funktionsansvarig/AML compliance på Nordnet Bank AB

Antal aktier i Bolaget: 6 250 aktier samt 6 250 teckningsoptioner av serie TO1

Luca Di Stefano

Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1978

Utbildning: Kandidatexamen inom Internationella relationer från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Pågående uppdrag som styrelseordförande i Mandel Design Group AB, RE/WAY AB och Almond Holding AB, styrelseledamot i HUBSO GROUP AB (publ), GOGO Lead Tech AB, Storage365 AB, Zoomability Int AB (publ), Smallroom Group AB, Unika Försäkringar i Sverige Ab, Securement AB, Hamax Holdings AB, Aeroporo Film AB, Gavald Holdings AB och Scudo Holdings AB. Luca har även ett flertal andra avslutade uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot.

Antal aktier i Bolaget: 18 750 aktier samt 18 750 teckningsoptioner av serie TO1

Caj Perrin

Styrelseledamot sedan 2020

Född: 1962

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan och fristående kurser med inriktning på ekonomi från Stockholms universitet och Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga pågående uppdrag: Grundare, delägare, ordförande och chef för affärsutveckling Fair Utveckling AB. Styrelseledamot i bolaget ABC Jourhem AB.

Antal aktier i Bolaget: 75 000 aktier samt 75 000 teckningsoptioner av serie TO1

Charlotta Edholm

Styrelseledamot sedan 2021

Född: 1965

Utbildning: Filosofie kandidatexamen i statsvetenskap från Stockholm universitet.

Övriga pågående uppdrag: Seniorkonsult och styrelseledamot i TeneliusHolm AB

Antal aktier i Bolaget: 12 500 aktier samt 12 500 teckningsoptioner av serie TO1

Styrelsens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att årsredovisningen och koncernredovisningen ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Koncernens resultat och balansräkning och moderföretagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelser på årsstämman den 7 juni 2022.

Stockholm den 4 maj 2022

Thomas Gür
Styrelseordförande

Bijan Fahimi
Verkställande direktör

Narges Moshiri
Vice styrelseordförande

Elnaz Madani
Styrelseledamot

Caj Perrin
Styrelseledamot

Luca Di Stefano
Styrelseledamot

Charlotta Edholm
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 4 maj 2022

Grant Thornton Sweden AB

Thomas Daae
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Tellusgruppen AB (publ)
Org.nr. 556906-5377

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Tellusgruppen AB (publ) för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen, och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tellusgruppen AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens 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 och koncernens 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. 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

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt 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.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild

betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 4 maj 2022

Grant Thornton Sweden AB

Thomas Daae

Auktoriserad revisor



Tellusgruppen

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

SkbFfa1Lc-HyxWYGaJ85

SEALED BY Verified SKBFFA1LC-HYXWYGAJ85

Document history

COMPLETED BY ALL:
04.05.2022 16:24

SENT BY OWNER:
Rasmus Gustafsson · 04.05.2022 11:08

DOCUMENT ID:
HyxWYGaJ85

ENVELOPE ID:
SkbFfa1Lc-HyxWYGaJ85

DOCUMENT NAME:
Tellusgruppen - Årsredovisning 2021.pdf
45 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. CAJ WILLIAM PERRIN	**Signed**	**04.05.2022 11:15**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 13/07/1962)**
caj.perrin@befair.se	Authenticated	04.05.2022 11:14	Low	IP: 188.151.143.177
2. THOMAS GÜR	**Signed**	**04.05.2022 11:16**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 28/10/1959)**
olander.gur@telia.com	Authenticated	04.05.2022 11:13	Low	IP: 81.233.143.53
3. ELNAZ MADANI	**Signed**	**04.05.2022 11:22**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 21/03/1986)**
madani.elnaz@gmail.com	Authenticated	04.05.2022 11:20	Low	IP: 46.59.103.213
4. LUCA DI STEFANO	**Signed**	**04.05.2022 12:32**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 09/05/1978)**
luca@gavaldholdings.com	Authenticated	04.05.2022 12:32	Low	IP: 5.150.202.164
5. Narges Moshiri	**Signed**	**04.05.2022 12:47**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 13/05/1966)**
narges.moshiri@tellusgruppen.se	Authenticated	04.05.2022 12:46	Low	IP: 194.18.182.122
6. CHARLOTTA EDHOLM	**Signed**	**04.05.2022 14:02**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 08/02/1965)**
lotta.edholm@teneliusholm.se	Authenticated	04.05.2022 11:09	Low	IP: 80.216.208.92
7. BIJAN FAHIMI	**Signed**	**04.05.2022 16:04**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 26/08/1963)**
bijan.fahimi@tellusgruppen.se	Authenticated	04.05.2022 16:02	Low	IP: 31.211.202.20
8. Carl Thomas Daae	**Signed**	**04.05.2022 16:24**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 03/03/1967)**
thomas.daae@se.gt.com	Authenticated	04.05.2022 16:05	Low	IP: 88.131.44.131

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant

eIDAS standard

PAdES sealed

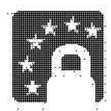
No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant


eIDAS standard



PAdES sealed

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Tellusgruppen AB (publ)
Org.nr. 556906-5377

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Tellusgruppen AB (publ) för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen, och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

HyxjKcZeUc-SJhFqWl85

• utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

• drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

• utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

• inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tellusgruppen AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens 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 och koncernens 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. 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

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt 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.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 4 maj 2022

Grant Thornton Sweden AB

Thomas Daae
Auktoriserad revisor

HyxjKcZeUc-SJhFqWl85



Document history

COMPLETED BY ALL:
04.05.2022 16:25

SENT BY OWNER:
Rasmus Gustafsson · 04.05.2022 16:15

DOCUMENT ID:
SJhFqWl85

ENVELOPE ID:
HyxjKcZeUc-SJhFqWl85

DOCUMENT NAME:
11501 RB ISA_AB_Tellusgruppen AB_2022.1.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Carl Thomas Daae	**Signed**	**04.05.2022 16:25**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 03/03/1967)**
thomas.daae@se.gt.com	Authenticated	04.05.2022 16:24	Low	IP: 88.131.44.131

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant

eIDAS standard

PAdES sealed