

Fastställelseintyg

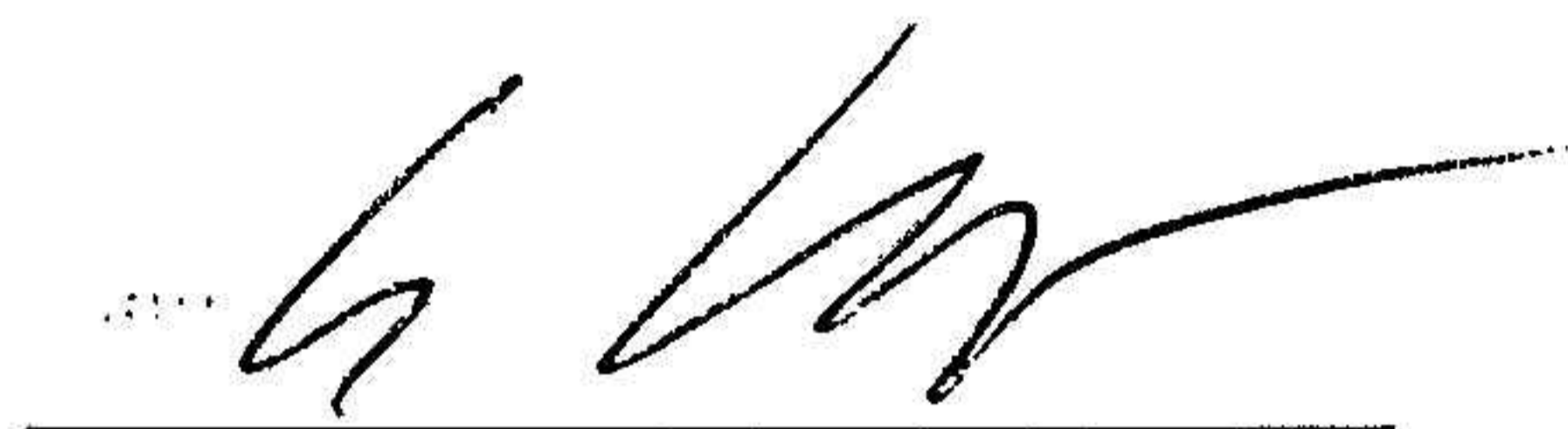
Undertecknad styrelseledamot i Tellus Group AB, 559134-3180 intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 17 mars 2025.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur att hantera bolagets resultat.

Stämman beslutade att dela ut 14:13 kr per aktie, totalt 4.998.812 kr i enlighet med styrelsens förslag.

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

Stockholm 17 mars 2025



Sören Storm

Årsredovisning för

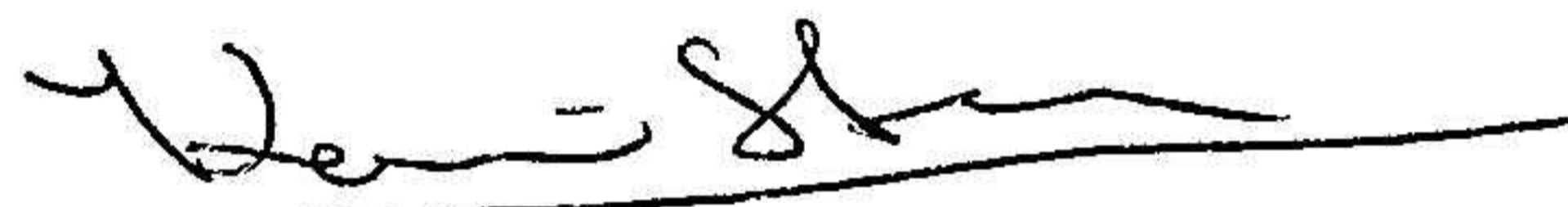
Tellus Group AB

559134-3180

Räkenskapsåret

2024-01-01 – 2024-12-31

Att denna kopia överensstämmer med originalet
intygav:


Karin Storm, 610829-1003, 0735699478

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	2-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Noter	7-8
Underskrifter	9

4

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning för Tellus Group AB, org nr 559134-3180 för räkenskapsåret 2024.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

Bolaget fortsätter konsekvent att jobba med 3 fokusområden:

- Väsentligt ägande i Tellus Fonder AB, traditionellt fondbolag med 4-5-stjärniga fonder. Bolaget är under utveckling och uppnådde flera väsentliga affärsmål 2024, b.l.a en fondförvaltning överstigande 1 miljard.
- Projekt med mål att utveckla fastigheter i Stockholm, drivs via dotterbolaget Balders Hage Invest AB.
- Investeringar i olika startups med blandad värdeutveckling.

Bolaget har haft 5 styrelsemöten och 6 aktieägareträffar.

Resultat i bolaget

Bolaget redovisar ett resultat efter finansiella poster med + 2 228 tkr. Resterande del av vinst från försäljningen av innehavet i Baffin Bay och vinster i Tellus Fonder (Midas och TGI) lade grunden till det goda resultatet.

Driftskostnaderna minskade 2024 främst beroende på lägre konsultkostnader. Styrelsen har skrivit ned värdet på 2 av investeringarna av försiktighets skull men på längre sikt förväntar vi oss god avkastning.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inget att rapportera.

Flerårsöversikt

	Belopp i kr		
	2024	2023	2022
Nettoomsättning	0	0	103 225
Resultat efter finansiella poster	2 228 341	12 884 336	-2 976 153
Soliditet %	98,6	98,7	96,0

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Ej reg. aktiekap.	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	18 401 742	702 000	728 000	9 311 681	12 884 336	42 027 759
Disposition enligt beslut av bolagsstämman	0		0	12 884 336	-12 884 336	
Utdelning				-5 002 350		-5 002 350
Registrerad nyemission	702 000	-702 000	-728 000			0
Pågående emission		702 000	728 000			0
Årets resultat					1 832 879	1 832 879
Utgående balans	19 103 742	0	0	17 921 667	1 832 879	38 858 288

Antal egna aktier 353 773 varav 55 555 A-aktier och 298 218 B-aktier.

6/6

Resultatdisposition

Till styrelsens förfogande står:

Balanserat resultat	17 921 667
Överkursfond	0
Årets resultat	<u>1 832 879</u>
Totalt	19 754 546

Disponeras enligt följande:

Utdelning (14,13 kr/aktie)	4 998 812
Balanseras i ny räkning	<u>14 755 734</u>
Totalt	19 754 546

Styrelsens yttrande angående förslag till beslut om utdelning

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

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

6/1

RESULTATRÄKNING, belopp i kr	2024	2023
Rörelseintäkter		
Övriga rörelseintäkter	0	0
Summa rörelseintäkter	0	0
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	- 305 692	- 411 742
Personalkostnader, not 2	- 336 724	- 343 116
Summa rörelsekostnader	- 642 416	- 754 858
Rörelseresultat	- 642 416	- 754 858
Finansiella poster		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	- 495 484	11 499 542
Övriga ränteintäkter och liknande poster	3 367 281	2 146 605
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 040	- 6 953
Summa finansiella poster	2 870 757	13 639 194
Resultat efter finansiella poster	2 228 341	12 884 336
Bokslutsdispositioner		
Resultat före skatt	2 228 341	12 884 336
Årets skatt	- 395 462	0
Årets resultat	1 832 879	12 884 336

BALANSRÄKNING, belopp i kr**2024-12-31****2023-12-31****TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar****Finansiella anläggningstillgångar**

Ändelar i koncernföretag, not 3	100 000	100 000
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag, not 4	13 347 328	13 247 328
Andra långfristiga värdepappersinnehav, not 5	8 709 302	6 604 541
Andra långfristiga fordringar, not 6	<u>988 831</u>	<u>988 831</u>
Summa finansiella anläggningstillgångar	23 145 461	20 940 700
Summa anläggningstillgångar	23 145 461	20 940 700

Omsättningstillgångar**Kortfristiga fordringar**

Fordring på koncernföretag	275 400	275 400
Övriga fordringar	49 838	435 581
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa kortfristiga fordringar	325 238	710 981

Kortfristiga placeringar

Övriga kortfristiga placeringar	<u>15 700 000</u>	<u>16 009 531</u>
Summa kortfristiga placeringar	15 700 000	16 009 531

Kassa och bank

Kassa och bank	<u>237 835</u>	<u>4 900 585</u>
Summa kassa och bank	237 835	4 900 585

Summa omsättningstillgångar	16 263 073	21 621 097
------------------------------------	-------------------	-------------------

SUMMA TILLGÅNGAR	39 408 534	42 561 797
-------------------------	-------------------	-------------------

BALANSRÄKNING, belopp i kr**2024-12-31****2023-12-31****EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget Kapital***Bundet eget kapital*

Aktiekapital	19 103 742	18 401 742
Ej registrerat aktiekapital	<u>0</u>	<u>702 000</u>
Summa bundet eget kapital	19 103 742	19 103 742

Fritt eget kapital

Fri överkursfond	0	728 000
Balanserat resultat	17 921 667	9 311 681
Årets resultat	<u>1 832 879</u>	<u>12 884 336</u>
Summa fritt eget kapital	19 754 546	22 924 017

Summa eget kapital**38 858 288****42 027 759****Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder	12 500	12 500
Skatteskulder	395 462	0
Övriga skulder	112 284	491 538
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
Summa kortfristiga skulder	550 246	534 038

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**39 408 534****42 561 797**

NOTER

Belopp i kr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag (K2).

Koncernredovisning upprättas inte med hänvisning till ÅRL 7 kap 3§.

Defintion av nyckeltal

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar

Soliditet

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

Not 2 Anställda och personalkostnader

Personal	2024-12-31	2023-12-31
Män	0,5	0,5
Kvinnor	0	0
Totalt	0,5	0,5

Ersättningar till styrelsen har ej utgått.

Not 3 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	100 000	100 000
Vid årets slut	100 000	100 000

Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses vilket överensstämmer med andelen av rösterna av totalt antal aktier.

<u>Företag/Org nr/Säte</u>	<u>Antalet andelar i %</u>	<u>Redovisat värde</u>
Balders Hage Invest, 559062-4358, Stockholm	100	100 000

46

ID:5209a640-034b-11f0-8dd7-1387143bdc74 Status: Signerat av alla 2025031906493

Not 4 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	13 247 328	11 251 328
Årets förvärv	<u>100 000</u>	<u>1 996 000</u>
Vid årets slut	13 347 328	13 247 328

Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.
Ägarandelen av kapitalet avses vilket överensstämmer med andelen av rösterna av totalt antal aktier.

<u>Företag/Org nr/Säte</u>	<u>Antalet andelar i %</u>	<u>Redovisat värde</u>
Tellus Fonder AB, 556702-9557, Stockholm	48,70	<u>13 347 328</u>
		13 347 328

Tellus Group AB har utställt villkorade aktieägartillskott till Tellus Fonder AB på totalt 4.673.112 kr vilket ingår i anskaffningsvärdet.

Not 5 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
Anskaffningsvärden:		
Vid årets början	6 604 541	9 000 651
Årets förvärv	4 004 502	1 700 000
Årets avyttringar	0	-4 096 110
Årets nedskrivningar	<u>-1 899 741</u>	<u>0</u>
Vid årets slut	8 709 302	6 604 541

Samtliga innehav är onoterade aktier.

Not 6 Andra långfristiga fordringar


	<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
Anskaffningsvärden:		
Vid årets början	988 831	945 272
Årets förvärv	0	450 000
Årets avyttringar	<u>0</u>	<u>-406 441</u>
Vid årets slut	988 831	988 831

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
Ställda panter och säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga


Underskrifter


Stockholm den 17/3 2025

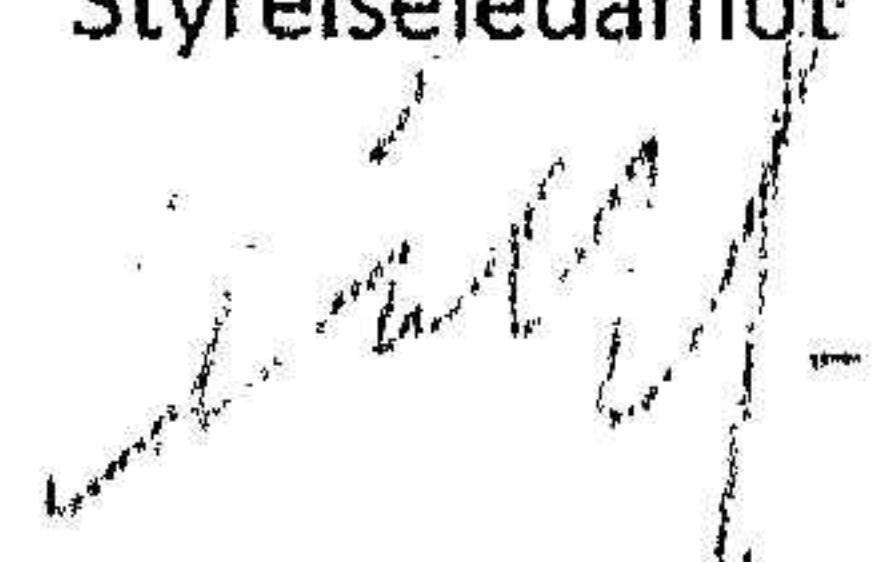

Sören Storm
Styrelseordförande


Bo Pettersson
Verkställande direktör


Bengt Jaller
Styrelseledamot


Göran Mostberg
Styrelseledamot


Stephan Gustavsson
Styrelseledamot


Lars Söderqvist
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har avlämnats 17/3 2025


Leif Lusch
Auktoriserad revisor

2025031906495

e ID:5209a640-034b-11f0-8dd7-1387143bdc74 Status: Signerat av alla

Lüsch & Co Revision AB

Auktoriserad revisor Leif Lüsch

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Tellus Group AB, Org.nr 559134-3180

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

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

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

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Tellus Group AB enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

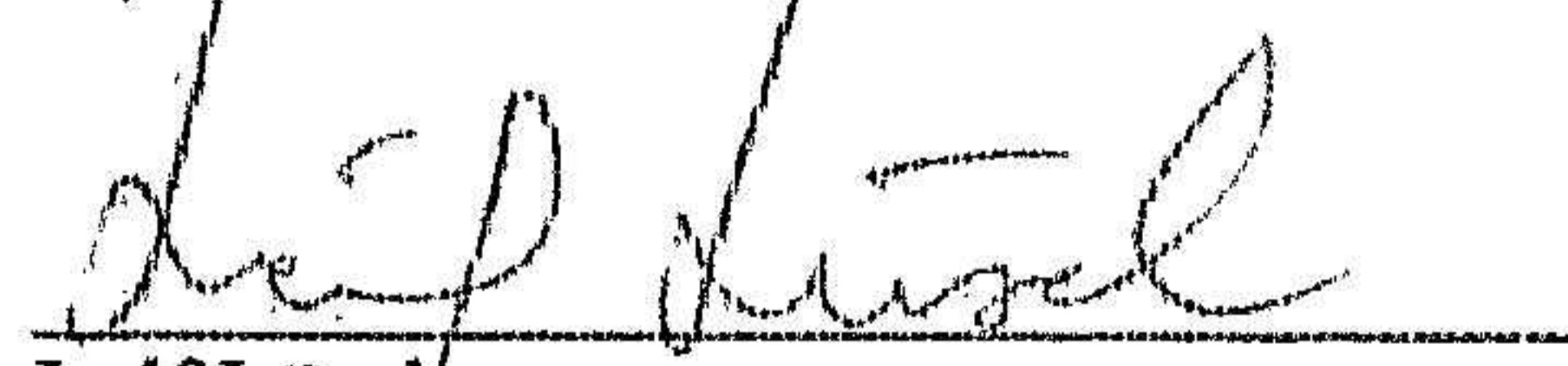
Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

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

Stockholm den 17 mars 2025



Leif Lusch
Auktoriserad revisor