

ÅRSREDOVISNING  
TELLUSGRUPPEN AB

# Tellusgruppen.

RÄKENSKAPSÅRET 2022-01-01 - 2022-12-31



# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD-ord.....	3-4
Kort om Tellusgruppen.....	5
Verksamhetsområden.....	6-10
Förskola.....	7
Grundskola.....	8
Barnpassning och läxhjälp.....	9
Utbildningstjänster.....	10
<b>Finansiell information.....</b>	<b>13-24</b>
Förvaltningsberättelse.....	12-17
Ägare och aktieinformation.....	18
Resultatdisposition.....	18
Koncernens resultaträkning.....	19
Koncernens balansräkning.....	20-21
Koncernens förändringar i eget kapital.....	22
Koncernens kassaflödesanalys.....	22
Moderföretagets resultaträkning.....	23
Moderföretagets balansräkning.....	24-25
Moderföretagets förändringar i eget kapital.....	26
Moderföretagets kassaflödesanalys.....	26
<b>Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer.....</b>	<b>27-37</b>
<b>Styrelse.....</b>	<b>38</b>
<b>Styrelsens underskrifter.....</b>	<b>39</b>
<b>Revisionsberättelse.....</b>	<b>40-43</b>





# Växa med kvalitet och lönsamhet

Tellusgruppen har sedan 2019 vuxit med i genomsnitt 39 procent per år. Tillväxten har dock aldrig varit ett självändamål. Alla våra verksamheter befinner sig i varierande grad av utvecklingsfaser där skalfördelarna är klart större än stordriftsnackdelarna. Med fler skolor och förskolor och ett större antal lärare och barnvakter erbjuder vi inte enbart fler vårdnadshavare en kvalitativ verksamhet. Vi skapar dessutom en stabilare och tryggare plattform för verksamhetsutveckling, karriärmöjligheter samt ett större utrymme för spetskompetens för våra medarbetare. Både inom och mellan respektive segment.

Vår utveckling har historiskt baserats på organisk tillväxt; framför allt inom förskolor och barnpassning, samt förvärv; framför allt inom grundskola. Nytt för 2022 var att vi, genom förvärvet av modersmålsbolaget Omniglot, växlade in i ett nytt segment: utbildningstjänster.

## **”Fyra verksamhetssegment ger oss en större plattform för en fortsatt hög tillväxttakt såväl organiskt som via förvärv.”**

Att kliva utanför bekvämlighetszonen och arbeta med nya kundsegment är inte främmande för Tellusgruppen. När vi startade vår barnpassningsverksamhet 2017 tog vi oss an utmaningen att sälja och leverera tjänster till privatpersoner. Nanny by Tellus goda utveckling under de senaste åren visar på vår förmåga att anpassa oss till nya gruppers behov och förutsättningar. Klivet från förskola in i grundskola 2020 innebar ett inträde i en regulatorisk och pedagogisk mer komplex miljö jämfört med barnomsorg. Tre år efter det första förvärvet inom grundskoleverksamheten står nu bolaget på en stabil plattform med sju välskötta skolor med elever från förskoleklass upp till årskurs 9.

I och med etableringen av Tellusgruppens fjärde verksamhetsben; utbildningstjänster, tar vi ytterligare steg i vår utveckling som ett vitalt utbildningsbolag. Det nya segmentet, vars affärsidé är att erbjuda utbildningstjänster till utbildningssektorn, är en inte

helt okänd bransch för oss. Vi är redan insatta i skolvärldens behov och utmaningar, och besitter därmed en mycket värdefull kompetens. Men självklart tar vi likväl de utmaningar som uppstår på största allvar när våra branschkollegor även blir våra kunder. Det som Omniglot utvecklat inom detta område sedan starten, ska vi vårda och föra vidare till nya nivåer.

Fyra verksamhetssegment ger oss en större plattform för en fortsatt hög tillväxttakt såväl organiskt som via förvärv. Det nya segmentet ger oss dessutom en större riskspridning. Skolans kärnverksamhet är som bekant utsatt för politiska risker och demografiska förändringar. Med det nya segmentet minskar vi exponeringen mot dessa risker, även om vi givetvis utsätter oss för nya risker som är kopplade till försäljning av tjänster. I ett helhetsperspektiv blir verksamheten ändå mer stabil och mindre utsatt för ogynnsamma risker

Att förvärva lönsamma bolag har hittills varit ett framgångsrikt sätt att kombinera tillväxt och lönsamhet. Effekten av det ser vi redan nu i vårt nya segment för utbildningstjänster. Även de etablerade segmentens lönsamhet utvecklas på ett positivt sätt. Vår barnpassningsverksamhet som nu är inne på sitt sjätte år fortsätter sin mycket lönsamma utveckling.

På skolsidan är lönsamheten acceptabel men inte tillräcklig. Skalfördelarna inom skolegnet är relativt stora, vilket gör att vi framöver kommer att arbeta med att expandera befintliga enheter samt etablera och förvärva större och fler verksamheter. Dessa åtgärder är långsiktiga och ger effekt på ett par års sikt.

## **”Glädjande nog har nyetablerade förskoleenheter, med något undantag, visat en fin utveckling vilket kraftigt har minskat etableringskostnaderna jämfört med förra året.”**

Som en följd av tidigare års etableringar av flera nya enheter samt en ogynnsam demografisk utveckling i centrala Stockholm har segmentet förskola varit



största anledningen till en minskad lönsamhet sedan hösten 2020. Glädjande nog har nyetablerade förskoleenheter, med något undantag, visat en fin utveckling vilket kraftigt har minskat etableringskostnaderna jämfört med förra året. Sedan några månader tillbaka ser vi också en svag återhämning av beläggingsgraden i centrala Stockholm. Något som under pandemiåren har varit ett bekymmer. Därför är vi optimistiska att även segmentet förskola ska visa en förbättrad lönsamhet under 2023.

Tack vare kompetenta medarbetare, flexibel organisation och effektiv användning av resurser har verksamhetens kvalitet utvecklats trots pandemi, ekono-

misk osäkerhet och hög tillväxttakt. I syfte att tydliggöra vårt arbete med verksamhetsuppföljning och systematiskt utvecklingsarbete kommer vi att under året redovisa arbetet i en kvalitetsrapport. Målet är att tydligt visa medarbetarnas arbete. De erbjuder varje dag en högkvalitativ utbildning och omsorg till vårdnadshavare, barn och elever. Bara en verksamhet som har nöjda kunder och motiverade medarbetare kan erbjuda sina investerare långsiktig tillväxt och lönsamhet.

#### **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 25 förskolor, sju grundskolor och tillhandahåller även barnpassning och utbildningstjänster. 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 500 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 fem skolor i Enköping och Österåker under varumärket Robinson. Tellusskolans dotterbolag, Theeducation AB, driver två grundskolor i Stockholm respektive Linköping under varumärket Thea Privata Grundskola.

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

Dotterbolaget Omniglot AB erbjuder modersmålsundervisning och studiehandledning.

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



**25 förskolor**



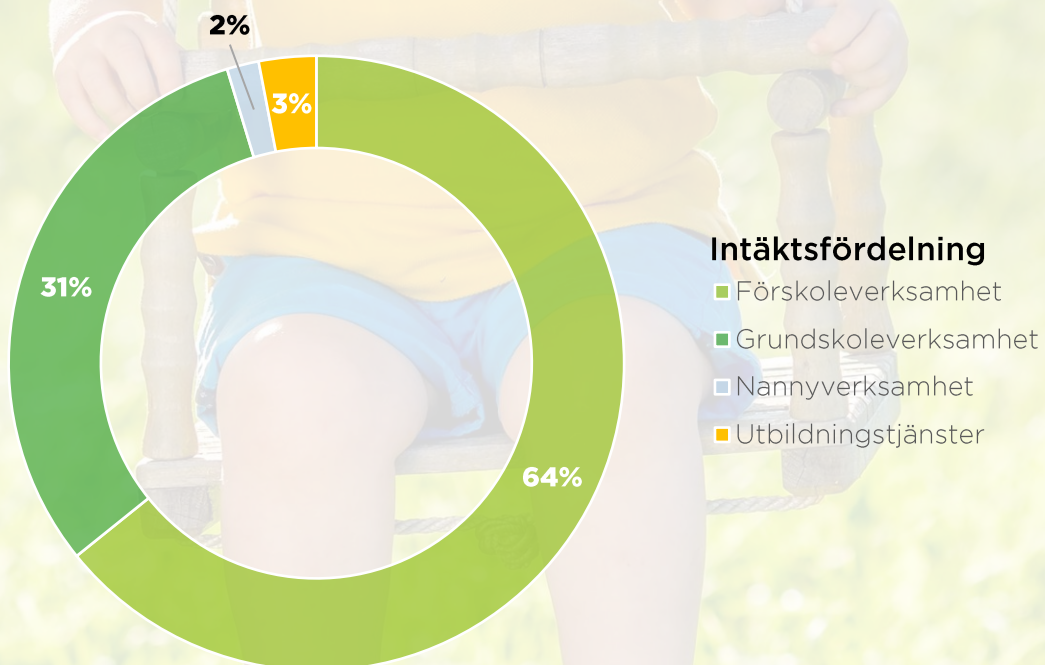
**7 grundskolor**



**2 006 barn och elever**



# VERKSAMHETSOMRÅDEN





Tellusgruppen driver, under dotterbolaget Tellusbarn, 25 förskolor i Stockholms län och Uppsala län och erbjuder cirka 1 900 utbildningsplatser. Tellusbarn verkar i varierande socioekonomiska miljöer utifrån de fyra profilerna kulturförskola, nyckelförskola, friluftsförskola och tvåspråkig förskola.

## Utveckling helåret 2022

Det genomsnittliga antalet inskrivna barn ökade med 14,2 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 313 (1 150). Intäkterna uppgick till 227,0 MSEK (194,0), en ökning med 17,0 procent. Ökningen är främst en följd av nystarter.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,1 MSEK (3,3) eller 2,1 MSEK (2,2) justerat för poster av engångskaraktär. Under delar av året såg vi en kännbar nedgång i förskolornas beläggningsgrad med en negativ resultatutveckling som följd. För att bekämpa vikande beläggningsgrad gjordes en betydande satsning på marknadsföring där kostnaderna ökade med 1,2 MSEK jämfört med förra året. Satsningen har burit frukt. Beläggningsgraden under slutet av 2022 och början av 2023 är den högsta sedan sommaren 2020.



**25 förskolor**



**1 313 Inskrivna barn**

TSEK	2022	2021
Intäkter	227 005	193 987
Intäktstillväxt, %	17,0%	23,3%
EBITDA	2 094	3 266
EBITDA, %	0,9%	1,7%
Antal inskrivna barn	1 313	1 150
Antal utbildningsplatser	1 900	1 772



# Tellusskolan

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

## Utveckling helåret 2022

Det genomsnittliga antalet elever uppgick till 884 (577) under perioden, vilket är en ökning med 53 procent jämfört med föregående år. Intäkterna uppgick till 108,1 MSEK (65,9), vilket är en ökning med 64,2 procent där den stora tillväxten förklaras av förvärvet av Theeducation AB.

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

Förvärvet av Theeducation AB har bidragit positivt till lönsamhetsmarginalerna inom grundskolesegmentet.



**7 grundskolor**



**844 Inskrivna elever**

TSEK	2022	2021
Intäkter	108 133	65 869
Intäktstillväxt, %	64,2%	81,1%
EBITDA	8 172	1 093
EBITDA, %	7,6%	1,7%
Antal elever	884	577





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

## Finansiell utveckling

Tellusgruppens nya affärsområde – utbildningstjänster, bidrog med intäkter om 12,6 MSEK under perioden oktober till december. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 4,7 MSEK med en marginal om 37,2 procent. Verksamheten har kraftiga säsongsvariationer då intäkterna genereras nästintill uteslutande under skolåret; januari till maj samt september till december. Lönsamheten är således mycket stark under de första och fjärde kvartalen men betydligt sämre under de andra och tredje kvartalen.

## Utveckling under 2022

Omniglot förvärvades av Tellusgruppen AB den 1 oktober 2022. Det är trots den relativt korta perioden i Tellusgruppens ägande ändå värt att lyfta fram bolagets utveckling under helåret 2022. Årets intäkter uppgick till 37,2 MSEK (34,0), vilket innebär en tillväxt om 9,4 procent (16,3), vilket är en något lägre tillväxt jämfört med förra året. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 10,5 MSEK (11,5) med en marginal om 28,3 procent (33,7). Den lägre marginalen jämfört med föregående år förklaras främst av en förstärkning av den centrala enheten som var nödvändig för fortsatt tillväxt.



Antal språk

**70**

Antal lärare

**200**

TSEK	2022	2021
Intäkter	12 552	-
Intäkstillväxt, %		
EBITDA	4 665	-
EBITDA, %	37,2%	-
Fakturerade timmar	14 065	-

Tabellen visar endast Omniglots bidrag till Tellusgruppen



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

## Utveckling helåret 2022

Antalet fakturerade timmar uppgick till 19 887 (15 036), vilket är en ökning med 32 procent. Om-sättningen uppgick till 5,9 MSEK (4,3), en ökning med 36,6 procent. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,0 MSEK (0,6) med en marginal om 16,8 procent (16,8).

## 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.

## Timmar barnpassning



Året

**+32 %**

TSEK	2022	2021
Intäkter	5 851	4 283
Intäktstillväxt, %	36,6%	70,4%
EBITDA	982	637
EBITDA, %	16,8%	14,9%
Fakturerade timmar	19 887	15 036



## HELÅRET 2022 I SIFFROR



Intäkter  
**+33,2 %**



Barn och elever  
**+27,3 %**

# FINANSIELL INFORMATION

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Tellusgruppen AB, nedan Tellusgruppen, 556906-5377, med säte i Stockholm, Sverige, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31. 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 25 förskolor, sju grundskolor och tillhandhåller även barnpassning och utbildningstjänster. Tellusgruppens målsättning är att vara en långsiktig ägare av välskötta och lönsamma dotterbolag. Koncernen driver förskoleverksamhet genom Tellusbarn i Sverige AB, grundskoleverksamhet genom Telluskolan AB, barnpassning genom Nanny by Tellus AB och utbildningstjänster genom Omniglot AB.

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

Finansiell kalender	
2023-05-23	Rapport för första kvartalet 2023
2023-06-08	Årsstämma
2023-08-24	Rapport för andra kvartalet 2023
2023-11-23	Rapport för tredje kvartalet 2023
2024-02-29	Bokslutskommuniké 2023

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncern	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	323 302	244 526	187 108	126 070
Balansomslutning	130 133	76 875	44 606	25 718
Resultat efter finansiella poster	-5 364	-6 191	6 611	4 033
Soliditet	12%	17%	7%	-5%

Moderföretag	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Balansomslutning	98 121	34 857	35 145	15 184	20 191
Resultat efter finansiella poster	-4 058	-3 703	-	-718	3 768
Soliditet	33%	61%	15%	34%	29%



## Väsentliga händelser under året

- Thea Bromma erhöll förlängt bygglov.
- Kulturförskolan Smedby i Upplands Väsby med 100 utbildningsplatser startade sin verksamhet i januari.
- Friluftsförskolan Svartgarn i Österåker med 100 utbildningsplatser startade sin verksamhet i augusti.
- Robinson Valsjön, en nyöppnad grundskola med årskurserna F-6, startade i augusti med två klasser.
- Den 1 oktober tillträdde Tellusgruppen som ägare i Omniglot AB, en ledande aktör inom modersmålsundervisning. Fastställd köpeskilling för aktierna inklusive kassa och justering för normaliserat rörelsekapital uppgick till 33,4 MSEK. Av köpeskillingen har 23,6 MSEK erlagts kontant och 9,8 MSEK i form av nyemitterade aktier i Tellusgruppen. Villkorad tilläggsköpeskilling som kommer att utgå under 2025 uppskattas till 29,4 MSEK. Den kontanta delen finansieras dels med ett externt lån, dels med ett lån från Tellusgruppens huvudägare. Lånen amorteras på två år med en årsränta på 7,3 procent + STIBOR 90. Aktiepriset för de nyemitterade aktierna uppgick till 6,75 SEK, och antalet nya aktier uppgick till 1 454 736.
- Tellusgruppens styrelseledamot Lotta Edholm utsågs till skolminister i Sveriges nya regering och frånträdde samtidigt sin styrelseplats. Lotta Edholm har valt att avstå styrelsearvodet för 2022.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Vid utgången av februari 2023 förvärvade Tellusskolan AB resterande 1,4 procent av aktierna i Theduction AB och äger numera 100 procent av aktierna.
- Den 14 april 2023 träffade Tellusgruppen en överenskommelse om att förvärva 100 procent av aktierna i Språkservice 24, med tillträde den 1 augusti 2023. Köpeskillingen för aktierna, exklusive kassa, uppgår till 7,7 MSEK. 3,5 MSEK betalas kontant och 2,3 MSEK genom nyemitterade aktier till rådande kurs på tillträdesdagen. 1,9 MSEK betalas med revers med förfallodag 24 månader efter tillträdet.

## Intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 349,7 MSEK (262,5), vilket är en ökning med 33,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten om 21,3 procent hänförs till årets och förra årets förvärv medan den organiska tillväxten uppgick till 12,0 procent. Den organiska tillväxten består framför allt av nyetablerade förskolor. Det genomsnittliga antalet inskrivna barn och elever uppgick till 2 197 (1 727), vilket är en ökning med 27,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 12,7 MSEK (2,2), vilket motsvarar en marginal på 3,6 procent (0,8). Det är en positiv utveckling givet det ekonomiska läget och de kraftigt ökade kostnaderna för bland annat el och mat. Förvärven av Theduction under hösten 2021 och Omniglot under hösten 2022 samt en stark tillväxt i barnpassningsverksamheten är de största bidragande faktorerna till den positiva utvecklingen. Däremot har beläggningsläget i förskoleverksamheten varit bekymmersamt, vilket lett till ett marginellt sämre resultat jämfört med förra året efter justering för engångsposter. Utvecklingen var dock positiv mot slutet av året vilket ger oss ett betydligt bättre ingångsläge för 2023 än förra året. Koncernens tillväxt sker på ett effektivt sätt där de centrala administrationskostnaderna successivt har minskat i förhållande till intäkterna. Under året har administrationskostnaderna minskat till 5,6 procent (7,0) trots en viss ökning av förvärvskostnader. Tellusgruppen har som mål att växa bland annat genom förvärv och betraktar således inte förvärvskostnader som kostnader av engångskaraktär.

## Investeringar

Nettoinvesteringarna under perioden uppgick till 62,9 MSEK (37,8) och är till största delen hänförliga till förvärvet av Omniglot AB.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Periodens kassaflöde uppgick till -4,7 MSEK (-1,8).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,8 MSEK (9,3), där förändringar i rörelsekapitalet påverkade med 5,6 MSEK (8,4).

Ett tekniskt fel vid filöverföring till koncernens bank vid årsskiftet 2021/22 föranledde sena betalningar av leverantörsfakturer på sammanlagt 4,5 MSEK. Kassaflödet från dessa fakturer belastar således årets kassaflöde för den löpande verksamheten. Dessa fakturer borde under normala omständigheter i stället ha belastat 2021 års kassaflöde.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -26,2 MSEK (-37,8) och bestod till största delen av förvärvet av Omniglot.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 17,8 MSEK (26,7), varav 57,4 MSEK avser finansiering kopplad till förvärvet av Omniglot.

Soliditeten uppgick till 12,3 procent (16,9) vid kvartalets utgång. De totala tillgångarna uppgick till 130,1 MSEK (76,9).

De långfristiga skulderna uppgick till 64,6 MSEK (29,1) och avser utnyttjandet av kontokrediter om 10,1 MSEK (0), övriga långfristiga banklån om 20,6 MSEK (19,2), skuld till bolagets huvudägare om 4,5 MSEK (0), villkorad tilläggsköpeskilling om 29,4 MSEK (4,3) samt räntebärande säljarreverser om 0 MSEK (5,6). De kortfristiga räntebärande skulderna uppgick till 17,3 MSEK (6,1) och avser kortfristiga delar av långfristiga skulder om 12,3 MSEK (6,1) samt 5,0 MSEK (0) i skuld till Tellusgruppens huvudägare, Bina Holding AB.

Vid periodens utgång hade koncernen 2,4 MSEK (7,1) i likvida medel och 5,9 MSEK (16,5) i outnyttjade kontokrediter. Koncernen har gått igenom ett likviditetsansträngande kvartal med bland annat återbetalning av säljarrevers om 6,5 MSEK och pressad lönsamhet i förskoleverksamheten. Med avsevärd ökad beläggningsgrad i förskoleverksamheten mot slutet av 2022 och början på 2023 ser vi framför oss ökade kassaflöden och stabilare likviditet under det kommande året.

## Förväntad framtida utveckling

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

## Moderbolaget

Moderbolaget hade en begränsad verksamhet under året. Intäkterna uppgick till 0,1 MSEK (0,1) och bestod av vidarefakturerade kostnader till dotterföretag. Rörelseresultatet uppgick till 3,4 MSEK (3,3). Övriga externa kostnader ökade till 2,8 MSEK (1,9), en ökning som huvudsakligen beror på löpande kostnader för att vara ett noterat bolag, vilket har belastat bolaget sedan slutet av april 2021. Personalkostnaderna minskade till 0,8 MSEK (1,6), en minskning som förklaras av att Tellusgruppen tog en större andel av koncerngemensamma personalkostnader under 2021.

Tellusgruppens tillgångar består huvudsakligen av andelar i koncernföretag, uppgående till 97,6 MSEK (34,0). Summa tillgångar uppgick till 98,1 MSEK (34,9). Summa eget kapital uppgick till 31,9 MSEK (21,2) och soliditeten till 32,6 procent (60,8).

Skulder till kreditinstitut uppgick till 13,8 MSEK (0) och avser förvärvsfinansiering kopplad till förvärvet av Omniglot AB.

## Nyckeltal i sammandrag

Belopp i TSEK	2022	2021
Intäkter	349 720	262 467
Intäktstillväxt, %	33,2%	33,8%
Rörelseresultat (EBIT)	-3 118	-5 246
Rörelsemarginal, %	-0,9%	-2,0%
EBITDA	12 709	2 209
EBITDA, %	3,6%	0,8%
Justerat rörelseresultat EBIT	-3 118	-6 333
Justerad EBIT-marginal, %	-0,9%	-2,4%
Justerad EBITDA	12 709	1 122
Justerad EBITDA-marginal, %	3,6%	0,4%
Årets resultat	-6 804	-6 804
Soliditet, %	12,3%	16,9%
Antal barn och elever	2 197	1 727
Kassaflöde från löpande verksamhet	3 823	9 287

Se nyckeltalsdefinitioner på sida 38



## 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 ökande 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 grundskole- och 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 pedagoger 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 marknads-mässiga löner och satsar på att ha en hög andel 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 ersättningsystem 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 likviditet 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 amorterings-tider på förvärvslånen, generellt 3-4 år, vilket gör att lånens storlek och ränterisken minskar.

#### Kreditrisk

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 vara begränsad.

## Bolagsstyrning

Tellusgruppens bolagsstyrning beskriver hur ägarna, genom bolagsstämman, och styrelsen styr bolaget samt säkerställer att vd och bolagsledningen skapar värde och sköter den löpande förvaltningen samt hanterar riskerna i verksamheten.

### Aktieägare

Tellusgruppenkoncernen består av åtta bolag. Moderbolaget i koncernen är det svenska publika aktiebolaget Tellusgruppen AB, vars aktier är noterade på Nasdaq First North Stockholm. Aktiekapitalet i Tellusgruppen representeras av stamaktier. Varje aktie berättigar till en röst. Samtliga aktier medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Per den 31 december 2022 uppgick antalet aktieägare till cirka 350. Styrelse och ledning äger sammanlagt 69 procent av bolagets aktier. Bolagsordningen innehåller inget förbehåll om rösträttsbegränsning. Bolagets största aktieägare och deras innehav återges på sidan 18.

### Bolagsstyrning

Till grund för styrningen av Tellusgruppen ligger bolagsordningen, Nasdaq First Norths regelverk, interna regler och föreskrifter, aktiebolagslagen, liksom andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

### Bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Tellusgruppens angelägenheter som utövas genom det högsta beslutande organet årsstämma eller extra bolagsstämma. Stämman beslutar till exempel om ändringar i bolagsordning, styrelse- och revisorsval, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör samt disposition av vinst eller förlust. Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Enligt Tellusgruppen AB:s bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Styrelsen ska kalla till en årsstämma tidigast sex och senast fyra veckor före stämman.

### Rätt att delta i bolagsstämma

För att få deltaga vid bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

### Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste framställa en skriftlig begäran till bolagets styrelse. Begäran måste vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

### Årsstämma 2022

Den 7 juni 2022 anordnades Tellusgruppens årsstämma. Sammanlagt var 76,6 procent av totalt antal aktier respektive röster närvarande. Räkenskaperna för året fastställdes och styrelseledamöterna och vd beviljades ansvarsfrihet. Beslut togs också om val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvode till styrelse och revisorer.

### Valberedning

Bolagsstämman i Tellusgruppen har för närvarande ingen valberedning.

### Styrelse

Styrelsen är efter bolagsstämman Tellusgruppens högsta beslutande organ. Det är styrelsen som ska svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta inkluderar fastställande av mål och strategi, säkerställa rutiner och system för uppföljning av de fastslagna målen, fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen. Det är vidare styrelsens ansvar att säkerställa att korrekt information ges till bolagets intressenter, att bolaget följer lagar och regler samt att bolaget tar fram och implementerar interna policyer. Styrelsen utser även verkställande direktör och fastställer lön och annan ersättning till denne utifrån gällande riktlinjer.

Styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta bolagsstämmovalda ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Vd Bijan Fahimi ingår inte i styrelsen, men deltar som föredragande vid alla styrelsemöten. Styrelsens ordförade har till uppgift att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden.

Ordföranden ska särskilt organisera och leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar för styrelsens arbete. Det är ordförandens uppgift att se till att nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktionsutbildning, tillse att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, fastställa förslag till dagordning för styrelsens möten efter samråd med vd, kontrollera att styrelsens beslut verkställs samt tillse att styrelsens arbete årligen utvärderas.

Styrelsen utvärderar den verkställande direktörens arbete. Styrelseordförande är ansvarig för att styrelsen behandlar den frågan där ingen från ledningen ska närvara. Detta möte sker en gång per år.

### **Styrelsens arbete**

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt en arbetsfördelning mellan styrelsen och vd. Instruktion avseende ekonomisk rapportering och instruktion till vd fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Dagordning för styrelsemöten har godkänts i förväg av styrelseordförande och skickats tillsammans med dokumentation för respektive punkt på dagordningen till samtliga styrelseledamöter i god tid före varje styrelsemöte.

Styrelsens arbete bedrivs också utifrån en årlig mötesplan som tillgodoser styrelsens behov av information. Styrelseordföranden och verkställande direktören har vid sidan av styrelsemöten en löpande dialog kring förvaltningen av bolaget. Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad sammanträdesplan och ska utöver det konstituerande styrelsemötet hålla minst sex ordinarie styrelsemöten.

Utöver dessa möten kan extra möten arrangeras för behandling av frågor som inte kan hänskjutas till något av de ordinarie mötena. Styrelsen arbetar aktivt tillsammans med ledningen i diverse strategiska frågor.

### **Verkställande direktör och ledning**

Verkställande direktören är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta Tellusgruppens löpande förvaltning och daglig verksamhet. Bijan Fahimi är vd för Tellusgruppen sedan 2021 och är även medgrundare och aktiv ägare i verksamheten sedan 2007. Av styrelsens arbetsordning och instruktionen för vd framgår vilka frågor som bolagets styrelse ska fatta beslut om och vilka beslut som faller på vd. Vd tar även fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden.



## 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 624 600 SEK fördelat på 12 532 100 aktier. Alla aktier har lika rösträtt och lika rätt till del i företagets vinst och tillgångar.

En nyemission gjordes i samband med förvärvet av Omniglot AB och förändringen av aktiekapitalet blev 124 600 SEK vilket innebär att det nya aktiekapitalet är 697 104 SEK vid årets utgång. Totalt antal aktier var 13 986 836 vid periodens slut, fördelat på cirka 350 ägare.

Tabellen nedan bygger på Euroclears aktiebok per den 31 december 2022.

Aktieägare	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	Totalt antal aktier
Narges Moshiri och Bijan Fahimi, genom Bina Holding AB, 556592-9287	67,7%	67,7%	9 470 000
Adel Koubaa, genom Adelco AB	10,4%	10,4%	1 454 736
Mangold Fondkommission AB	8,1%	8,1%	1 134 120
Malin Hökeberg	3,7%	3,7%	516 050
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,6%	3,6%	504 687
Övriga	6,5%	6,5%	907 243
<b>Totalt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>13 986 836</b>

## Resultatdispositioner

### Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	26 390 760
Balanserad vinst	3 864 128
Årets resultat	997 305
<b>Summa</b>	<b>31 252 192</b>
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Balanseras i ny räkning	31 252 192
<b>Summa</b>	<b>31 252 192</b>

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

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	323 302	244 526
Övriga rörelseintäkter	4	26 418	17 941
<b>Intäkter</b>		<b>349 720</b>	<b>262 467</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-27 321	-17 875
Övriga externa kostnader	5, 8	-83 600	-66 271
Personalkostnader	6	-226 090	-176 111
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-15 827	-7 455
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-3 118</b>	<b>-5 246</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2	12
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 247	-957
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-5 364</b>	<b>-6 191</b>
Koncernbidrag		0	-249
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-5 364</b>	<b>-6 440</b>
Skatt på årets resultat	9	-673	-461
Uppskjuten skatt	9	-361	97
<b>Årets resultat</b>		<b>-6 398</b>	<b>-6 804</b>
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-6 398	-6 782
Innehav utan bestämmande inflytande		0	-22
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktie före utspädning		-0,51	-0,68
Resultat per aktie efter utspädning		-0,51	-0,68
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		12 532 100	10 032 100
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		13 986 836	12 532 100

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Hyresrätter och liknande rättigheter	10	1 705	1 707
Goodwill	11	81 393	33 848
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>83 098</b>	<b>35 555</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	12	9 146	8 729
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>9 146</b>	<b>8 729</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	14	9 583	9 583
Uppskjuten skattefordran	15	1 305	1 122
Andra långfristiga fordringar	16	1 100	2 195
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>11 988</b>	<b>12 900</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>104 232</b>	<b>57 183</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		6 198	616
Skattefordringar		4 905	713
Övriga fordringar		441	2 992
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	11 952	8 304
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>23 496</b>	<b>12 625</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>2 405</b>	<b>7 066</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>25 901</b>	<b>19 692</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>130 133</b>	<b>76 875</b>



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		697	625
Övrigt tillskjutet kapital		26 391	16 709
Reserver		400	400
Balanserat resultat inkl årets resultat		-11 600	-4 834
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>15 888</b>	<b>12 899</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		72	72
<b>Summa eget kapital</b>		<b>15 960</b>	<b>12 970</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för uppskjuten skatt		545	0
<b>Summa avsättningar</b>		<b>545</b>	<b>0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	18	30 699	19 176
Övriga långfristiga skulder	18	33 900	9 937
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>64 599</b>	<b>29 112</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		12 303	6 116
Leverantörsskulder		9 983	10 262
Skulder till koncernföretag	19	5 000	0
Skatteskulder		459	0
Övriga kortfristiga skulder		11 039	8 682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	10 245	9 733
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>49 029</b>	<b>34 792</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>130 133</b>	<b>76 875</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK

	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Minoritets-intresse	Summa
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>625</b>	<b>400</b>	<b>16 709</b>	<b>-4 834</b>	<b>72</b>	<b>12 970</b>
Periodens resultat				-6 398		-6 398
Nyemission	73		9 747			9 819
Emissionskostnader			-65			-65
Fusionsdifferens				-367		-367
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>697,104</b>	<b>400</b>	<b>26 391</b>	<b>-11 600</b>	<b>72</b>	<b>15 960</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-3 118	-5 246
Avskrivningar		15 827	7 455
Erhållen ränta		2	12
Erlagd ränta		-2 247	-957
		<b>10 463</b>	<b>1 265</b>
Betald inkomstskatt		-1 034	-364
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>9 429</b>	<b>901</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Kundfordringar		-2 292	0
Övriga kortfristiga fordringar		-5 450	-3 608
Leverantörsskulder		-299	5 355
Övriga kortfristiga skulder		2 435	6 639
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>3 823</b>	<b>9 287</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-22 218	-29 256
Rörelsekapital i förvärvade dotterbolag		-2 583	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 349	-6 309
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		912	-2 223
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-26 238</b>	<b>-37 789</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändringar av låneskulder		17 819	10 422
Erhållna/lämnade koncernbidrag		0	-249
Tillskjutet kapital/emissionskostnader		-65	16 564
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>17 754</b>	<b>26 737</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-4 661</b>	<b>-1 766</b>
Likvida medel vid årets början		7 066	8 832
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 405</b>	<b>7 066</b>

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	0	0
Övriga rörelseintäkter	4	143	128
<b>Intäkter</b>		<b>143</b>	<b>128</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		0	-1
Övriga externa kostnader	5, 8	-2 783	-1 876
Personalkostnader	6	-804	-1 587
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-3 444</b>	<b>-3 336</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-614	-367
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-4 058</b>	<b>-3 703</b>
Koncernbidrag		5 126	2 975
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 068</b>	<b>-728</b>
Skatt	9	-71	0
<b>Årets resultat</b>		<b>997</b>	<b>-728</b>



## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	13	97 633	34 006
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>97 633</b>	<b>34 006</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>97 633</b>	<b>34 006</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	19	243	620
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	139	222
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>382</b>	<b>842</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>107</b>	<b>9</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>489</b>	<b>851</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>98 121</b>	<b>34 857</b>

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		697	625
		<b>697</b>	<b>625</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		26 391	16 709
Balanserad vinst eller förlust		3 864	4 592
Årets resultat		997	-728
		<b>31 252</b>	<b>20 573</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>31 949</b>	<b>21 197</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	18	6 563	0
Övriga långfristiga skulder	18	33 900	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>40 463</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		7 188	0
Leverantörsskulder		361	38
Skulder till koncernföretag	19	17 948	13 613
Skatteskulder		71	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	142	10
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>25 710</b>	<b>13 660</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>98 121</b>	<b>34 857</b>

## MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>625</b>	<b>16 709</b>	<b>3 864</b>	<b>21 197</b>
Periodens resultat			997	997
Nyemission	73	9 747		9 819
Emissionskostnader		-65		-65
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>697</b>	<b>26 391</b>	<b>4 861</b>	<b>31 949</b>

## MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-3 444	-3 336
Erhållen ränta		0	0
Erlagd ränta		-614	-367
		<b>-4 058</b>	<b>-3 703</b>
Betald inkomstskatt		-71	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-4 129</b>	<b>-3 703</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Övriga kortfristiga fordringar		83	-219
Leverantörsskulder		324	-491
Övriga kortfristiga skulder		203	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-3 519</b>	<b>-4 413</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-24 407	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-24 407</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändringar koncerninterna skulder/fordringar		4 712	-10 525
Förändring låneskulder		18 250	-5 727
Erhållna/lämnade koncernbidrag		5 126	2 975
Tillskjutet kapital/emissionskostnader		-65	16 564
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>28 024</b>	<b>3 286</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>98</b>	<b>-1 126</b>
Likvida medel vid årets början		9	1 135
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>107</b>	<b>9</b>

## Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

### 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 med mera

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

Leasingavtal klassificeras som finansiella eller operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal har klassificerats som 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 det 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 emitterat 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 tillämpliga 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 effekten 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. Framför allt verkligt värde på tilläggsköpeskilling är beroende av utfallet av flera variabler.

## Not 3 Intäkter och resultat per rörelsegren

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
<b>Intäkter</b>				
Förskoleverksamhet	227 005	193 987	0	0
Skolverksamhet	108 133	65 869	0	0
Utbildningstjänster	12 552	-	0	0
Nannyverksamhet	5 851	4 283	0	0
Koncernjustering, moderbolag	-3 792	-1 672	143	128
<b>Summa intäkter</b>	<b>349 748</b>	<b>262 467</b>	<b>143</b>	<b>128</b>
<b>EBITDA</b>				
Förskoleverksamhet	2 094	3 266	0	0
Skolverksamhet	8 172	1 093	0	0
Utbildningstjänster	4 665	0	0	0
Nannyverksamhet	982	637	0	0
Koncernjustering, moderbolag	-3 204	-2 787	-3 444	-3 336
<b>Summa EBITDA</b>	<b>12 709</b>	<b>2 209</b>	<b>-3 444</b>	<b>-3 336</b>

## Not 4 Övriga rörelseintäkter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Övriga statliga och kommunala bidrag	25 106	15 683	0	0
Övriga intäkter	1 312	2 257	143	128
<b>Summa</b>	<b>26 418</b>	<b>17 941</b>	<b>143</b>	<b>128</b>

## Not 5 Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Grant Thornton, revisionsuppdrag	971	399	472	160
Sonora revision, revisionsuppdrag	0	13	0	0
<b>Summa</b>	<b>971</b>	<b>412</b>	<b>472</b>	<b>160</b>

### 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			
	2022	Varav män	2021	Varav män
<b>Dotterföretag</b>				
Sverige	468	63	401	43
Totalt dotterföretag	468	63	401	43
<b>Koncernen totalt</b>	<b>468</b>	<b>63</b>	<b>401</b>	<b>43</b>

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2022		2021	
	Antal män	Antal kvinnor	Antal män	Antal kvinnor
<b>Moderföretag</b>				
Styrelse	3	2	3	3
Övriga ledande befattningshavare	1	0	1	0
<b>Koncern</b>				
Styrelse	11	16	9	19
Övriga ledande befattningshavare	3	0	2	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Styrelse och vd	4 520	2 819	675	430
Övriga anställda	171 546	131 187	0	801
<b>Summa löner och andra ersättningar</b>	<b>176 066</b>	<b>134 006</b>	<b>675</b>	<b>1 231</b>
Sociala kostnader (varav styrelse)	50 024 1 326	42 105 812	129 129	356 44
Varav pensionskostnader (varav styrelse)	8 303 470	7 318 245	126 0	110 4

Löner och andra ersättningar till styrelse i Tellusgruppen AB är fördelade enligt följande; Thomas Gür (styrelseordförande) 150 TSEK, Lotta Edholm (styrelseledamot) 65 TSEK, Elnaz Madani (styrelseledamot) 65 TSEK, Caj Perrin (styrelseledamot) 65 TSEK, och Luca di Stefano (styrelseledamot) 65 TSEK.

Bijan Fahimi (verkställande direktör) erhöll löner och andra ersättningar om 1 079 TSEK från Tellusgruppens dotterbolag och Narges Moshiri (Vice styrelseordförande) erhöll löner och andra ersättningar om 725 TSEK för sin tjänst som tf rektor och rekryteringsansvarig.

## Not 7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
<b>Avskrivningar enligt plan fördelat per tillgång</b>				
Hyresrätter och liknande rättigheter	511	634	0	0
Goodwill	11 395	4 595	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	3 922	2 227	0	0
<b>Summa</b>	<b>15 827</b>	<b>7 455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 8 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal				
Minimileaseavgifter	46 194	39 341	0	0
<b>Totala leasingkostnader</b>	<b>46 194</b>	<b>39 341</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avtalade framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:				
- Inom ett år	46 700	38 606	0	0
- Mellan ett och fem år	139 759	113 655	0	0
- Senare än fem år	331 945	173 630	0	0
<b>Summa</b>	<b>518 404</b>	<b>325 892</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 9 Skatt på årets resultat

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Aktuell skatt för året	-678	-461	-71	0
Justering av skatt från tidigare år	5	0	0	0
Uppskjuten skatt	-361	97	0	0
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-1 034</b>	<b>-364</b>	<b>-71</b>	<b>0</b>
<b>Avstämning effektiv skatt</b>				
Redovisat resultat före skatt	-5 364	-6 440	1 068	-728
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	1 105	1 327	-220,104	150
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 391	-1 546	0	-1
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	0	0	0
Skatteeffekt av underskottsavdrag	149	-149	149	-149
Justering av skatt från tidigare år	5	0	0	0
Justering avseende temporära skillnader	97	-0	0	0
<b>Summa</b>	<b>-1 034</b>	<b>-369</b>	<b>-71</b>	<b>0</b>



## Not 10 Hyresrätter och liknande rättigheter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Akkumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	16 225	13 401	0	0
- Nyanskaffningar	508	1 064	0	0
- Omklassificeringar	0	1 761	0	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>16 734</b>	<b>16 225</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akkumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-14 518	-12 285	0	0
- Omklassificeringar	0	-1 599	0	0
- Årets avskrivningar	-511	-634	0	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>-15 029</b>	<b>-14 518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 705</b>	<b>1 707</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 11 Goodwill

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Akkumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	52 868	24 581	0	0
- Omvärdering	0	0	0	0
- Justering av köpeskilling	0	932	0	0
- Förvärv av dotterföretag	58 939	25 839	0	0
- Inkrämsförvärv	0	1 515	0	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>111 807</b>	<b>52 868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akkumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-19 020	-14 424	0	0
- Årets avskrivningar	-11 395	-4 595	0	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>-30 414</b>	<b>-19 020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>81 393</b>	<b>33 848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Akkumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	31 928	10 441	0	0
- Nyanskaffningar	4 283	2 118	0	0
- Omklassificeringar	0	697	0	0
- Rörelseförvärv	163	18 672	0	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>36 374</b>	<b>31 928</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akkumulerade avskrivningar:				
- Vid årets början	-23 199	-6 204	0	0
- Rörelseförvärv	-107	-14 459	0	0
- Omklassificeringar	0	-288	0	0
- Årets avskrivningar	-3 922	-2 248	0	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>-27 228</b>	<b>-23 199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 146</b>	<b>8 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 13 Andelar i koncernföretag

TSEK	Moderföretaget	
	2022	2021
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
- Vid årets början	34 006	34 006
- Förvärv	63 627	0
<b>Vid årets slut</b>	<b>97 633</b>	<b>34 006</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>97 633</b>	<b>34 006</b>

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	0
Tellusbarn Södra Stockholm AB, 556775-3420, Stockholm	100%		2 468	0
Nanny by Tellus AB, 559100-5110, Stockholm	100%	719	680	0
Tellusskolan AB, 556808-6085, Stockholm	100%	11 737	6 957	0
Theeducation AB, 556569-7082, Stockholm	98,57%		5 006	0
Samand AB, 556486-6019, Stockholm	100%	6 950	476	0
Omniglot AB, 559014-9042	100%	63 627	8 923	6 228
<b>Summa</b>		<b>97 633</b>	<b>34 340</b>	<b>6 228</b>

## Not 14 Andra långfristiga värdepappersinnehav

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Akkumulerade anskaffningsvärden:				
- Vid årets början	9 583	9 583	0	0
- Nyanskaffningar	0	0	0	0
Vid årets slut	9 583	9 583	0	0
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 583</b>	<b>9 583</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 15 Uppskjuten skattefordran

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets början	1 122	0	0	0
Anskaffningar genom förvärv	0	1 025	0	0
Tillkommande fordringar	184	97	0	0
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 305</b>	<b>1 122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 16 Andra långfristiga fordringar

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Spärrmedel för bankgarantier	950	1 900	0	0
Depositioner	150	295	0	0
Vid årets slut	1 100	2 195	0	0
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 100</b>	<b>2 195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Förutbetalda försäkringspremier	124	110	7	7
Förutbetalda hyreskostnader	8 726	5 649	0	0
Förutbetalda leasingavgifter	209	0	0	0
Övriga poster	2 893	2 545	132	215
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>11 952</b>	<b>8 304</b>	<b>139</b>	<b>222</b>

## Not 18 Långfristiga skulder

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
<b>Skulder till kreditinstitut</b>				
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	25 153	18 152	6 563	0
Förfallotidpunkt, senare än fem år från balansdagen	5 546	1 024	0	0
	<b>30 699</b>	<b>19 176</b>	<b>6 563</b>	<b>0</b>
<b>Övriga långfristiga skulder</b>				
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	33 900	9 937	33 900	0
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>64 599</b>	<b>29 112</b>	<b>40 463</b>	<b>0</b>

## Not 19 Skulder och fordringar till koncernföretag

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Fordringar:				
- Nanny by Tellus AB	0	0	242	620
<b>Vid årets slut</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>242</b>	<b>620</b>
Skulder				
- Bina Holding AB	5 000	0	0	0
- Tellusskolan AB	0	0	1 117	3 210
- Tellusbarn i Sverige AB	0	0	6 785	5 862
- Tellusbarn Södra Stockholm AB	0	0	0	4 000
- Omniglot AB	0	0	5 300	0
- Samand AB	0	0	4 745	540
<b>Vid årets slut</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>17 948</b>	<b>13 613</b>

## Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Upplupna semesterlöner	7 333	7 166	0	0
Sociala kostnader semesterlöneskuld	1 539	2 193	0	0
Upplupna löner	185	202	0	0
Övriga poster	1 187	173	142	10
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>10 245</b>	<b>9 733</b>	<b>142</b>	<b>10</b>

## Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

TSEK	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
<b>Ställda säkerheter</b>				
- Företagsinteckningar	27 750	23 400	0	0
- Aktier i dotterföretag	82 559	34 426	63 627	0
- Andelar i BRF	2 950	2 950	0	0
- Bankgarantier	950	1 900	0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>114 209</b>	<b>62 676</b>	<b>63 627</b>	<b>0</b>
<b>Eventalförpliktelser</b>				
Generellt borgensåtagande	0	0	35 148	41 291
<b>Summa eventalförpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 148</b>	<b>41 291</b>

## Not 22 Förvärv av rörelse

Den 1 oktober förvärvade Tellusgruppen 100 procent av aktierna i Omniglot AB.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Tillträdesdatum
Tellusgruppen AB	Omniglot AB	2022-10-01

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	63 685
Avgår kostnadsförda transaktionskostnader	-59
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-4 687
<b>Summa goodwill</b>	<b>58 939</b>

Förvärvade verkliga värden	Totalt
Anläggningstillgångar	56
Omsättningstillgångar	3 676
Likvida medel	5 232
Övriga skulder	-4 277
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>4 687</b>



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

## 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 under året köpt tjänster av TeneliusHolm AB för motsvarande 10 TSEK exklusive moms. Detta avser konsultuppdrag utfört av Lotta Edholm som vid tiden var seniorkonsult och partner i företaget samt styrelseledamot i Tellusgruppen.

Tellusgruppen köpte rådgivningstjänster av styrelseordföranden Thomas Gür, genom hans bolag Ölander & Gür AB för motsvarande 80 TSEK exklusive moms.

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

Tellusskolan erhöll ett kortfristigt lån om 5,0 MSEK från Bijan Fahimi och Narges Moshiri för perioden 7 november 2022 till 31 januari 2023. Lånet löper med en årsränta motsvarande STIBOR 90 + 2,25 procent.

Samtliga närståendetransaktioner bedöms vara marknadsmässiga.

## Not 25 Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 31 252 TSEK, disponeras enligt följande;

Balanseras i ny räkning	<u>31 252</u>
Summa	31 252

## Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

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

## Not 27 Koncernuppgifter

Moderföretaget ägs till 67,7 procent av Bina Holding AB, organisationsnummer 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 jämförelsestörande poster.
Justerad EBIT-marginal, %	Justerat rörelseresultat i procent av intäkter.
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar, räntor och skatt.
Justerad EBITDA	EBITDA exklusive jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal, %	Justerat EBITDA i procent av intäkter.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga intäkter eller kostnader av engångskaraktär.
Antal barn och elever	Antal barn och elever inskrivna i koncernens skolor och förskolor vid en given tidpunkt eller genomsnitt för en given period.
Antal utbildningsplatser	Antal tillgängliga platser enligt förskoleverksamheternas tillstånd. Redovisas som antal vid periodens slut.

## Tellusgruppens styrelse

Enligt Tellusgruppens bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre ledamöter och högst åtta ledamöter med inga suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per den 31 december 2022 bestod styrelsen av fem stämموvalda 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.

**Antal aktier i Bolaget:** 70 000 aktier genom Ölander & Gür AB

### Narges Moshiri

Styrelseledamot sedan 2012

**Född:** 1966

**Utbildning:** Förskolläroarbetsutbildning 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

### Luca Di Stefano

Styrelseledamot sedan 2020

**Född:** 1978

**Utbildning:** Kandidatexamen inom Internationella relationer från Stockholms universitet.

**Övriga pågående uppdrag:** Pågående uppdrag som styrelseordförande i Spherio Group, styrelseledamot i Storage365 AB, Unika Försäkringar i Sverige AB, Unika hälsa i Sverige AB, Securement AB, Hamax Holdings AB, Gavalid Holdings AB, Scudo Holdings AB, Garantio Greentech. Luca har även ett flertal andra avslutade uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot.

**Antal aktier i Bolaget:** 18 750 aktier

### 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:** 85 000 aktier

## 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 8 juni 2023.

Stockholm den 5 maj 2023

**Thomas Gür**  
Styrelseordförande

**Bijan Fahimi**  
Verkställande direktör

**Narges Moshiri**  
Vice styrelseordförande

**Elnaz Madani**  
Styrelseledamot

**Caj Perrin**  
Styrelseledamot

**Luca Di Stefano**  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 5 maj 2023

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 2022.

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 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultat-räkningen och balansräkningen för moderbolaget och 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 är 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 3-11. 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 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 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 för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen.

Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensam ansvarig 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 för år 2022 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 moderbolagets 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 ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet 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 5 maj 2023

Grant Thornton Sweden AB

Thomas Daae

Auktoriserad revisor

# Tellusgruppen.

Tegnérgatan 35 • 111 61 Stockholm • [www.tellusgruppen.se](http://www.tellusgruppen.se)