

Tema 65+ Invest I A/S

Filippavej 57 A, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 40 15 27 33

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

.....
Jens Heimbürger

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tema 65+ Invest I A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Skerninge, den 16. juni 2023
Direktion:

Jens Heimbürger
direktør

Bestyrelse:

Robert John Spliid
formand

Torben Hartvigsen

Henrik Nygaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tema 65+ Invest I A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tema 65+ Invest I A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 16. juni 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tema 65+ Invest I A/S Filippavej 57 A, 5762 Vester Skerninge
CVR-nr.	40 15 27 33
Stiftet	27. december 2018
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. januar –31. december 2022
Hjemmeside	www.danskgenerationsskifte.dk
Bestyrelse	Robert John Spliid (formand) Torben Hartvigsen Henrik Nygaard
Direktion	Jens Heimbürger
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M
Dirigent	Jens Heimbürger
Generalforsamlingsdato	16. juni 2023

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020	2018/19
Hovedtal				
Nettoomsætning	1.765.814	1.936.937	529.079	411.090
Bruttoresultat	1.644.811	1.466.883	456.433	372.306
Resultat af primær drift	165.308	466.291	18.584	7.746
Finansielle poster	-1.770	-5.811	-4.077	-2.272
Årets resultat	268.518	356.671	9.426	1.939
Balance				
Langfristede aktiver	132.994	197.459	140.355	111.422
Kortfristede aktiver	247.993	415.976	187.681	92.150
Aktiver i alt	380.987	613.435	328.037	203.572
Investering i materielle aktiver	1.647	2.064	868	485
Egenkapital	156.098	232.450	61.259	44.945
Langfristede forpligtelser	29.474	84.848	106.915	95.008
Kortfristede forpligtelser	195.218	296.007	159.863	63.619
Penningstrøm				
Pengestrøm fra driftsaktivitet	139.974	295.562	23.501	16.497
Pengestrøm til investeringsaktivitet	108.903	-59.312	-15.469	-143.028
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-246.963	-238.193	12.215	136.570
Pengestrøm i alt	1.914	-1.951	20.247	10.039
Nøgletal				
Soliditetsgrad	21,1 %	20,4 %	6,0 %	15,7 %
Egenkapitalforrentning	141,2 %	228,5 %	18,4 %	3,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	2.309	1.676	737	624

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, direkte eller indirekte, at investere i selskaber, samt anden virksomhed forbundet hermed. Tema 65+ Invest I A/S er holdingselskab for T65 Mobilex Invest ApS, T65 Carelink Invest ApS.

Koncernens væsentligste aktiviteter er placeret i datterselskaberne Carelink A/S, Medflex A/S og Personalegruppen A/S. For beskrivelse af aktiviteten henvises til de for disse selskaber aflagte årsrapporter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 268.518 t.kr. inkl. minoritetsinteresser, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 156.098 t.kr. inkl. minoritetsinteresser.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Koncernen omfatter moderselskabet Tema 65+ Invest I A/S og de operative datterselskaber Carelink A/S, Medflex A/S, Medflex Norden ApS og Personalegruppen A/S. Herudover indgår i koncernen ligeledes holdingselskaberne Carelink Holding ApS, T65 Mobilex Invest ApS og T65 Carelink Invest ApS.

Koncernen har i 2022 frasolgt aktiviteterne i Mobilex Holding A/S, Mobilex A/S og Mobilex S.p.z.o.o.

Moderselskabet Tema 65+ Invest I A/S har ikke yderligere aktiviteter end besiddelse af kapitalandele i ovenstående selskaber.

Carelink A/S har som hovedaktivitet at formidle vikarer indenfor faggrupper som blandt andet sygeplejersker, plejehjemsassistenter, sygehjælpere, social- og sundhedshjælpere mv. til private og offentlige myndigheder indenfor sundhedspleje.

De væsentligste samfundspåvirkninger i Tema 65+ koncernen er relateret til de forretningsaktiviteter, der udføres i Carelink A/S, hvorfor rapporteringen på samfundsansvar fokuserer på Carelink A/S' arbejde med samfundsansvar.

Menneskerettigheder

Der er på baggrund af koncernens aktiviteter i de forskellige selskaber foretaget en risikovurdering af de mest væsentlige samfundspåvirkninger, og der er heri vurderet at der ikke foreligger væsentlige risici for brud på menneskerettighederne. Koncernen har derfor ikke udarbejdet politikker på området.

Miljøforhold & klimapåvirkning

Koncernen ønsker at drive ansvarlig forretning og tilstræber sig på så lidt negativ påvirkning på miljøet og klimaet som muligt. Den væsentligste risiko i forhold til miljø- og klimaforhold for koncernen relaterer sig til vikarers transport til og fra arbejde i private biler. For at nedbringe miljø- og klimapåvirkningen af denne kørsel, arbejder selskabet løbende på at sikre, at vikarer ansættes i nærområder, så mindst mulig transport er nødvendigt. I 2022 arbejdede selskabet med at optimere sin ruteplanlægning yderligere. I fremtiden forventes det, at arbejdet med reducere af miljø- og klimapåvirkningen fra vikarernes private biler fortsætter.

Medarbejdere

Koncernen ønsker at fastholde og skabe gode forhold for medarbejdere og vikarer, hvilket bl.a. sker gennem kurser og videreuddannelse både fagligt og for medarbejdernes personlige udvikling. Det er afgørende for selskabet at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere med de rette kompetencer, og manglen på medarbejdere med de rette kompetencer udgør derfor en potentiel risiko for selskabet. Koncernen arbejder derfor på en lang række initiativer for at styrke rekruttering og fastholdelse af medarbejderne, herunder bl.a. årlige MUS-samtaler, trivselsmålinger, systematisk APV'er, tilbud om sundheds-tjek og vaccination mm. I 2023 vil vi fortsætte med disse initiativer.

Anti-korruption

Der er foretaget en risikovurdering af de væsentligste samfundspåvirkninger, og det er heri vurderet, at der ikke er væsentlige risici for korruption. Som følge heraf har ledelsen ikke udarbejdet en specifik politik på området.

Redegørelse for dataetik

Koncernen har i øjeblikket ikke en dataetisk politik, men arbejder på at forberede og gennemføre en sådan politik i tilknytning til igangværende organisationsændringer, som vil danne udgangspunkt i forbindelse med vores politikker omkring databeskyttelse og dataetik.

Vi vil sikre overholdelse af gældende databeskyttelseslove og har et stærkt fokus på principperne om selvbestemmelse, menneskelig værdighed, ansvar, lighed og retfærdighed, progressivitet og mangfoldighed generelt. Vi holder altid folk i fokus, og når vi udvikler nye produkter og tjenester, fokuserer vi på privatliv efter design og standard.

Vi sigter mod at færdiggøre og implementere en dataetisk politik i det kommende år.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Tema 65+ Invest I A/S har en målsætning om, at 25 % af bestyrelsesmedlemmer skal være af det underrepræsenterede køn inden udgangen af 2024. Status ved udgangen af 2022 er, at moderselskabets bestyrelse kun er repræsenteret af et køn. Måltallet er i 2022 ikke opnået, da der ikke har været valg til bestyrelsen.

Moderselskabet Tema 65+ Invest I A/S har ikke nogen ansatte hvorfor der ikke rapporteres på den øvrige ledelse.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets ledelse har truffet beslutning om fusion af en række koncernforbundne selskaber i 2023.

Der er ikke indtruffet øvrige væsentlige begivenheder efter balancedagen af betydning for koncernens eller modervirksomhedens finansielle stilling

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2023 at øge markedsandelene på kerneforretningen mens den midlertidige aktivitet vedrørende COVID-19 er ophørt i 2022. På baggrund heraf forventes både nettoomsætningen og indtjening at falde i det kommende år.

For hele koncernen forventes en nettoomsætning i niveauet 1.400-1.600 mio. kr. og et resultat før skat på 60-80 mio. kr.

Bestyrelsen har indgået aftale med bestyrelsen for Marselisborg Center for Udvikling, Viden og Kompetence A/S om en sammenlægning af de to selskaber. Der er endvidere truffet beslutning om at fusionere flere af koncernens selskaber i 2023. Koncernen forventer også i 2023 at øge aktiviteten gennem akquisitioner.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
3	Nettoomsætning	1.765.814	1.936.937	0	0
	Vareforbrug	-83.507	-426.808	0	0
	Andre driftsindtægter	0	1.119	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-37.496	-44.365	-270	-181
	Bruttoresultat	1.644.811	1.466.883	-270	-181
4	Personaleomkostninger	-1.470.502	-989.422	0	0
5	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.535	-9.537	0	0
	Andre driftsomkostninger	-466	-1.633	0	0
	Resultat af primær drift	165.308	466.291	-270	-181
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	142.826	0	176.573	106.496
	Finansielle indtægter	156	365	35	105
	Finansielle omkostninger	-1.926	-6.176	-7	-14
	Resultat før skat	306.364	460.480	176.331	106.406
6	Skat af årets resultat	-37.846	-103.809	53	43
	Årets resultat	268.518	356.671	176.384	106.449
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Tema 65+ Invest I A/S	145.257	185.187		
	Minoritetsinteresser	123.261	171.484		
		<u>268.518</u>	<u>356.671</u>		
	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat			176.384	106.449
				<u>176.384</u>	<u>106.449</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Langfristede aktiver			
7	Immaterielle aktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.321	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	3.102	0	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	24	0	0	0
	Goodwill	125.817	192.575	0	0
		<u>130.264</u>	<u>192.575</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle aktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.703	2.811	0	0
	Indretning af lejede lokaler	170	295	0	0
		<u>1.873</u>	<u>3.106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Øvrige langfristede aktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	22.349	35.949
	Deposita	857	1.778	0	0
		<u>857</u>	<u>1.778</u>	<u>22.349</u>	<u>35.949</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>132.994</u>	<u>132.994</u>	<u>22.349</u>	<u>22.349</u>
	Kortfristede aktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	36.190	0	0
	Forudbetaling for varer	0	2.158	0	0
		<u>0</u>	<u>38.348</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	215.786	339.428	0	0
10	Udskudte skatteaktiver	0	278	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.135	127
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	36.272	104.246
	Andre tilgodehavender	1.739	9.443	0	13
11	Periodeafgrænsningsposter	219	144	0	0
		<u>217.744</u>	<u>349.293</u>	<u>37.407</u>	<u>104.386</u>
	Likvide beholdninger	<u>30.249</u>	<u>28.335</u>	<u>628</u>	<u>1.128</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>247.993</u>	<u>415.976</u>	<u>38.035</u>	<u>105.514</u>
	AKTIVER I ALT	<u>380.987</u>	<u>613.435</u>	<u>60.384</u>	<u>141.463</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	8.175	8.175	8.175	8.175
	Overkurs ved emission	0	0	0	0
	Overført resultat	72.387	117.130	14.221	27.837
	Reserve for valutakursreguleringer	0	-75	0	0
		Aktionærer i Tema 65+ Invest I A/S' andel af egenkapital			
	Minoritetsinteresser	80.562	125.230	22.396	36.012
		75.536	107.221	0	0
		Egenkapital i alt		Egenkapital i alt	
		156.098	232.451	22.396	36.012
		Hensatte forpligtelser			
10	Udskudt skat	197	0	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	129	0	0
		Hensatte forpligtelser i alt		Hensatte forpligtelser i alt	
		197	129	0	0
13	Langfristede forpligtelser				
	Pengeinstitutter	0	28.702	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	4.000	0	0
	Anden gæld	29.474	52.146	0	0
		Langfristede forpligtelser i alt		Langfristede forpligtelser i alt	
		29.474	84.848	0	0
		Kortfristede forpligtelser			
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.171	12.532	0	0
	Pengeinstitutter	24.158	10.457	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.487	41.122	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	21.870	93.648
	Gæld til associerede virksomheder	0	195	0	0
	Selskabsskat	15.426	12.359	16.027	11.069
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	0	634
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	4.139	0	0
	Anden gæld	147.946	214.701	91	100
	Periodeafgrænsningsposter	30	502	0	0
		Kortfristede forpligtelser i alt		Kortfristede forpligtelser i alt	
		195.218	296.007	37.988	105.451
		Forpligtelser i alt		Forpligtelser i alt	
		224.889	380.984	37.988	105.451
		PASSIVER I ALT		PASSIVER I ALT	
		380.9871	613.435	60.384	141.463

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for valutakursreguleringer	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2021	7.405	0	0	29.423	36.828	24.431	61.259
	Kapitalforhøjelse	770	3.076	0	0	3.846	977	4.823
	Overført fra overkurs ved emission	0	-3.076	0	3.076	0	8.382	8.382
	Salg til minoritetsinteresser	0	0	0	185.187	185.187	171.484	356.671
	Overført via resultatdisponering	0	0	-75	0	-75	0	-75
	Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	5.678	5.678	451	6.129
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	0	-106.234	-106.234	-98.504	-204.738
	Egenkapital 1. januar 2022	8.175	0	-75	117.130	125.230	107.221	232.451
	Salg til minoriteter	0	0	0	0	0	-67	-67
	Salg af kapitalandele	0	0	0	0	0	-81.967	-81.967
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	145.257	145.257	123.261	268.518
	Valutakursreguleringer	0	0	75	0	75	0	75
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	0	-190.000	-190.000	-72.912	-262.912
	Egenkapital 31. december 2022	8.175	0	0	72.387	80.562	75.536	156.098

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	7.405	0	24.546	31.951
	Kapitalforhøjelse	770	3.076	0	3.846
	Overført fra overkurs ved emission	0	-3.076	3.076	0
	Overført via resultatdisponering	0	0	106.449	106.449
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-106.234	-106.234
	Egenkapital 1. januar 2022	8.175	0	27.837	36.012
	Overført via resultatdisponering	0	0	176.384	176.384
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-190.000	-190.000
	Egenkapital 31. december 2022	8.175	0	14.221	22.396

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Årets resultat	268.518	356.671
19	Reguleringer	-94.246	120.524
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	174.272	477.195
20	Ændring i driftskapital	-1.459	-82.896
	Pengestrøm fra primær drift	172.813	394.299
	Renteindbetalinger m.v.	156	632
	Renteudbetalinger m.v.	-1.926	-6.129
	Valutakursreguleringer	0	-75
	Betalt selskabsskat	-31.069	-93.165
	Pengestrøm fra driftsaktiviteter	139.974	295.562
	Køb af materielle aktiver	-1.647	-2.064
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.131	0
21	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-246	-56.939
	Salg af dattervirksomheder og aktiviteter	113.520	0
	Deposita	407	-309
	Pengestrøm til investeringsaktiviteter	108.903	-59.312
	Kapitalforhøjelse	0	13.205
	Afdrag på/provenu ved optagelse af gæld til pengeinstitutter	23.494	-20.468
	Afdrag på langfristede forpligtelser, pengeinstitutter	-7.545	-29.192
	Optagelse af/afdrag på langfristede forpligtelser, gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	3.000
	Udbetalt udbytte	-262.912	-204.738
	Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-246.963	-238.193
	Årets pengestrøm	1.914	-1.951
22	Likvider, primo	28.335	30.286
	Likvider, ultimo	30.249	28.335

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tema 65+ Invest I A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden, Tema 65+ Invest I A/S, og de dattervirksomheder, hvori Tema 65+ Invest I A/S har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 % indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger afholdt i forbindelse med virksomhedskøb indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder eller værdipapirer og kapitalandele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Inco terms® 2020. Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdning.

Under vareforbrug indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Andre driftsindtægter og -omkostninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle rettigheder	5 år
Goodwill	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperiode, der er på 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i selskabernes markedsmæssige position samt deres forbindelser til langvarige kundeforhold og relationer i branchen.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiver i dattervirksomheden, vil være en indikation på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat –herunder som følge af ændring i skattesats –indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle aktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden fastsat til 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil.

Andre immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab til kostpris.

Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, udarbejdes en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Under andre tilgodehavender indregnes indestående på skattekonto.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i modervirksomhedens regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Anden gæld

Under langfristet anden gæld indregnes skyldige indefrosne feriepenge.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktiviteter

Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver. Modtagne udbytter vedrørende værdipapirer anses ligeledes som investeringsaktivitet.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til aktionærerne.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Selskabets ledelse har truffet beslutning om fusion af en række koncernforbundne selskaber i 2023.

Der er ikke indtruffet øvrige væsentlige begivenheder efter balancedagen af betydning for koncernens eller modervirksomhedens finansielle stilling

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Nettoomsætning				
Omsætning, vikarer	1.232.847	549.997	0	0
Omsætning, specialister	316.719	221.205	0	0
Omsætning, COVID-19	183.145	1.022.209	0	0
Salg af varer	33.103	143.526	0	0
	<u>1.765.814</u>	<u>1.936.937</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Oplysning om nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter er udeladt, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 1, idet virksomhedens ledelse har vurderet, at en medtagelse af oplysningen kan volde betydelig skade for virksomheden. Begrundelsen er, at konkurrenternes indsigt heri kan medføre betydelige forretningsmæssige risici.

4 Personaleomkostninger

Gager og lønninger	1.359.950	906.084	0	0
Pensioner	74.949	55.988	0	0
Andre omkostninger til social sikring	14.430	9.019	0	0
Øvrige lønomkostninger	21.173	18.331	0	0
	<u>1.470.502</u>	<u>989.422</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2.309</u>	<u>1.676</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Der forekommer ingen vederlag til direktionen eller bestyrelsen.

5 Af- og nedskrivninger

Goodwill	8.025	8.672	0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5	104	0	0
Færdiggjorte udviklingsprojekter	16	0		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	489	741	0	0
Indretning af lejede lokaler	0	20	0	0
	<u>8.535</u>	<u>9.537</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-37.133	-103.752	53	43
Årets regulering af udskudt skat	-713	-57	0	0
	<u>-37.846</u>	<u>-103.809</u>	<u>53</u>	<u>43</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Immaterielle aktiver

t.kr.	Koncern				
	Udviklingsprojekter under udførelse	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2022	0	0	0	212.122	212.122
Tilgang ved køb af virksomheder	0	37.238	0	1.637	38.875
Afgang ved salg af virksomhed	0	0	0	-69.074	-69.074
Tilgang	3.102	0	29	0	3.131
Kostpris 31. december 2022	3.102	37.238	29	144.685	185.054
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	0	0	19.546	19.546
Tilgang ved køb af virksomheder	0	35.901	0	0	35.901
Afgang ved salg af virksomhed	0	0	0	-8.703	-8.703
Afskrivninger	0	16	5	8.025	8.046
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	0	35.917	5	18.868	54.790
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	3.102	1.321	24	125.817	130.264
Afskrives over	5 år	5 år	5 år	20 år	

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af software-plattform til optimering af koncernens interne processer og forretningsgange. Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af platform vedrørende udbud af serviceydelser til seniorer. Platformen forventes færdigudviklet og implementeret i regnskabsåret 2023. Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Under hensyntagen til selskabernes markedsmæssige positioner og langvarige kundeforhold og relationer, vurderes den økonomiske levetid for goodwill til 20 år jf. anvendt regnskabspraksis.

8 Materielle aktiver

t.kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2022	4.802	315	5.117
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	60	179	239
Afgang ved salg af virksomhed	-3.898	-20	-3.918
Tilgang	1.647	0	1.647
Afgange	-205	-295	-500
Kostpris 31. december 2022	2.406	179	2.585
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	1.991	20	2.011
Tilgang ved køb af virksomhed	0	9	9
Afgang ved salg af virksomhed	-1.777	0	-1.777
Afskrivninger	489	0	489
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-20	-20
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	703	9	712
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.703	170	1.873
Afskrives over	3-5 år	5 år	

9 Øvrige langfristede aktiver

t.kr.	Koncern			
	Deposita			
Kostpris 1. januar 2022				1.778
Afgang ved salg af virksomhed				-706
Tilgang ved køb af virksomheder				192
Årets afgang				-407
Kostpris 31. december 2022				857
				Moder- virksomhed
				Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
t.kr.				35.949
Kostpris 1. januar 2022				0
Årets tilgang				-13.600
Årets nedskrivning				
Kostpris 31. december 2022				22.349
Navn og hjemsted	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
T65 Carelink Invest ApS	Svendborg	100,00 %	77.151	21.794
T65 Mobilex Invest ApS	Svendborg	100,00 %	99.420	476

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
10 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar 2022	278	55	0	0
Tilkøb af virksomhed	480	0	0	0
Salg af virksomhed	-242	0	0	0
Udskudt skat anvendt i sambeskatningen	0	-19	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-713	242	0	0
Udskudt skat 31. december 2022	-197	278	0	0
Udskudt skatteaktiv vedrører:				
Langfristede aktiver	-674	-70	0	0
Kortfristede aktiver	0	-6	0	0
Låneomkostninger	0	66	0	0
Tilskud erhvervsstyrelsen	0	20	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	477	268	0	0
	-197	278	0	0

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af:

6.539.695 A-aktier á 1 kr.

1.634.923 B-aktier á 1 kr.

For hver A & B-aktie gives ret til 1 stemme.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2022	2021	2020	2019
Saldo primo	8.175	7.405	6.790	0
Stiftelse	0	0	0	750
Kapitalforhøjelse	0	770	615	6.040
	8.175	8.175	7.405	6.790

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
13 Langfristet gæld				
Anden gæld, herunder primært indefrosne feriepenge	30.595	1.121	29.474	0
	<u>30.595</u>	<u>1.121</u>	<u>29.474</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
14 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Aktionærer i Tema 65+ Invest I A/S' andel	145.257	185.187	176.384	106.449
Minoritetsinteressers andel	123.261	171.484	0	0
	<u>268.518</u>	<u>356.671</u>	<u>176.384</u>	<u>106.449</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 7.047 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1-71 måneder samt leasingforpligtelser på 153 t.kr. med en restløbetid på 9-12 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, kildeskat på renter, royalties og udbytter indenfor sambeskatningen.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for kreditinstitutter er stillet pant eller anden sikkerhed i koncernens aktiver for en samlet værdi af 65.500 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 198.354 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens kunder er der stillet garantier for 5.200 t.NOK.

Til sikkerhed for Medflex A/ S' gæld til kreditinstitut på 2 t.kr. pr. 31. december 2022 har Carelink A/ S stillet kaution.

Til sikkerhed for Medflex Norden ApS' gæld til kreditinstitut på 0 t.kr. pr. 31. december 2022 har Carelink A/ S stillet kaution.

Til sikkerhed for Uni-Care ApS' gæld til kreditinstitut på 7 t.kr. pr. 31. december 2022 har Temp-Care ApS afgivet selvskyldnerkaution.

17 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter omfatter udlodning af udbytte samt konsulentytelser for i alt 2.793 t.kr. til selskab som kontrolleres af direktionen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til EY	1.202	1.092	267	179
Honorar vedrørende lovpligtig revision	446	517	90	80
Andre erklæringer med sikkerhed	54	159	9	19
Skattemæssig rådgivning	131	173	40	24
Andre ydelser	571	243	128	56
	<u>1.202</u>	<u>1.092</u>	<u>267</u>	<u>179</u>

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
19 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	8.535	9.537
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	466	-99
Avance ved salg af kapitalandele	-142.826	0
Finansielle indtægter	-156	-362
Finansielle omkostninger	1.926	6.129
Regulering udskudt skat	713	-223
Skat af årets resultat samt regulering tidl. år.	37.133	105.413
Øvrige reguleringer	-37	129
	<u>-94.246</u>	<u>120.524</u>

20 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	119.951	-131.402
Ændring i varebeholdninger	4.179	-6.675
Ændring i leverandører og anden gæld	-125.589	55.181
	<u>-1.459</u>	<u>-82.896</u>

21 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter		
Overtagne nettoaktiver	6.906	25.374
Goodwill	1.637	63.878
Heraf likvider	-8.297	-17.277
Heraf sælgerfinansiering	0	-15.036
Kontant købsvederlag	246	56.939

22 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balance	30.249	28.334
	<u>30.249</u>	<u>28.334</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Heimburger

Direktør

På vegne af: Tema 65+ Invest I A/S

Serienummer: c8971979-296f-46be-873e-173d7290ed8e

IP: 94.101.xxx.xxx

2023-06-19 14:53:06 UTC



Henrik Nygaard

Bestyrelse

På vegne af: Tema 65+ Invest I A/S

Serienummer: fb20a57b-2c71-441c-b702-f4441723166c

IP: 188.182.xxx.xxx

2023-06-19 15:41:12 UTC



Torben Hartvigsen

Bestyrelse

På vegne af: Tema 65+ Invest I A/S

Serienummer: 01be2b67-8e57-4d32-98b6-f2cf15df89b3

IP: 5.186.xxx.xxx

2023-06-19 15:48:04 UTC



Robert John Spliid

Bestyrelsesformand

På vegne af: Tema 65+ Invest I A/S

Serienummer: 7f26fdd9-5d50-4a00-ae8f-5238430309a3

IP: 80.167.xxx.xxx

2023-06-19 20:18:02 UTC



Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 146.247.xxx.xxx

2023-06-20 12:21:01 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>