

Tema 65+ Invest I A/S

Filippavej 57 A, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 40 15 27 33

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2022

Dirigent:

.....
Jens Heimbürger

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	7
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 2021.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 28. april 2022
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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 28. april 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28
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 2021
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	28. april 2022

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2018/19
Hovedtal			
Nettoomsætning	1.936.937	529.079	411.090
Bruttoresultat	1.466.883	456.433	372.306
Resultat af primær drift	466.291	18.584	7.746
Finansielle poster	-5.811	-4.077	-2.272
Årets resultat	356.671	9.426	1.939
Nøgletal			
Langfristede aktiver	197.459	140.355	111.422
Kortfristede aktiver	415.976	187.681	92.150
Aktiver i alt	613.435	328.037	203.572
Investering i materielle aktiver	2.064	868	485
Egenkapital	232.450	61.259	44.945
Langfristede forpligtelser	84.848	106.915	95.008
Kortfristede forpligtelser	380.856	159.863	63.619
Pengestrøm			
Pengestrøm fra driftsaktivitet	295.562	23.501	16.497
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-59.312	-15.469	-143.028
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-238.193	12.215	136.570
Pengestrøm i alt	-1.951	20.247	10.039
Nøgletal			
Soliditetsgrad	20,4 %	6,0 %	15,7 %
Egenkapitalforrentning	228,5 %	18,4 %	3,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	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 Mobilex A/S. For beskrivelse af aktiviteten henvises til de for disse selskaber aflagte årsrapporter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 356.671 t.kr. inkl. minoritetsinteresser, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 232.451 t.kr. inkl. minoritetsinteresser.

Koncernens cash-flow er i 2021 positivt påvirket af regeringens hjælpepakker omkring udskydelse af moms-, AM-bidrag- og a-skatbetalinger.

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, Mobilex A/S og Mobilex Sp z.o.o. Herudover indgår i koncernen ligeledes holdingselskaberne Carelink Holding ApS, Mobilex Holding ApS, Medflex Holding ApS, T65 Mobilex Invest ApS og T65 Carelink Invest ApS.

Koncernen er i 2021 udvidet ved erhvervelsen af Mobilex Sp 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. Selskabet har i 2021 drevet Covid 19 testaktiviteten i Region Syd, hvilket har bidraget væsentligt til koncernens samlede resultat.

Mobilex A/S og Mobilex Sp z.o.o har udvikling og handel med hjælpemidler til brug for bevægelsehæmmede som hovedaktivitet.

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 at påvirke miljø og klima så lidt som muligt. Den væsentligste risiko for negativ påvirkning af miljøet ligger i datterselskaberne Carelink A/S og Medflex A/S og medarbejdere og vikarers transport i private biler. For at nedbringe den negative miljøpåvirkning heraf, arbejder selskaberne aktivt med løbende optimering af ruteplanlægning, så vikarer ansættes i nærområdet og mindst mulig transport er nødvendig. Selskaberne optimerer løbende ruteplanlægningen.

I 2021 ansatte Tema 65+ koncernen kun vikarer i nørområdet.

Det er vurderet, at der ingen væsentlige risici er for negativ påvirkning af klimaet, hvorfor der ikke er udarbejdet politikker på området.

Medarbejdere

Koncernen har stort fokus på at skabe gode forhold for medarbejderne, både i form af trivsel på arbejdspladsen og muligheder for videreuddannelse, da manglen på medarbejdere med de rette kompetencer udgør en potentiel risiko for koncernens arbejde. Der afholdes i alle driftsselskaber, hvert år MUS-samtaler med koncernens medarbejdere, hvor muligheder for videreuddannelse og personlig udvikling drøftes. Disse samtaler blev afholdt for alle medarbejdere i 2021.

Anti-korruption

Koncernen tager afstand til korruption og tolererer ikke bestikkelse eller anden uetisk adfærd. Den væsentligste risiko på området er relateret til modtagelser af gaver for koncernens medarbejdere. For at minimere risikoen for korruption og bestikkelse, bliver alle nye medarbejdere informeret om koncernens holdninger på området. I 2021 blev alle nye medarbejdere i koncernen informeret om dette.

COVID-19:

Der er i koncernens selskaber stor opmærksomhed på medarbejdernes trivsel under COVID-19. For koncernens vikarer er der udvist stor fleksibilitet for at imødekomme medarbejdernes ønsker. Det faste personale har i stort omfang haft mulighed for at arbejde hjemmefra for dermed at opnå bedst mulig balance mellem privatliv og arbejde.

Der er i koncernen fokuseret på medarbejdernes sikkerhed ved at skabe fysiske rammer der muliggør overholdelse af Sundhedsstyrelsens retningslinjer om smitteforebyggelse.

Redegørelse for dataetik

Koncernen har ikke for nuværende en politik omkring dataetik, bortses fra behandling af persondata, jf. vores persondatapolitik som findes af vores hjemmeside. Vi har den største respekt for data og håndtering af disse og arbejder bevidst med digitalisering af vores forretning, hvorfor vi vil udarbejde en politik for området i regnskabsåret 2022.

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 2021 er, at moderselskabets bestyrelse kun er repræsenteret af et køn. Måltallet er i 2021 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

Koncernen har efter balancedagen afhændet kapitalandelen i Mobilex Holding ApS og dermed alle aktiviteterne i Mobilex A/S og Mobilex Sp z.o.o. Afhændelsen har væsentlig positiv påvirkning af koncernens resultat for 2021

Foruden ovenstående oplyste er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2022 et EBITDA i intervallet 125 –150 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
3	Nettoomsætning	1.936.937	529.079	0	0
	Vareforbrug	-426.808	-53.853	0	0
	Andre driftsindtægter	1.119	97	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-44.365	-18.890	-181	-98
	Bruttoresultat	1.466.883	456.433	-181	-98
4	Personaleomkostninger	-989.422	-430.599	0	0
5	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.537	-7.180	0	0
	Andre driftsomkostninger	-1.633	-70	0	0
	Resultat af primær drift	466.291	18.584	-181	-98
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	106.496	76
	Finansielle indtægter	365	1	105	0
	Finansielle omkostninger	-6.176	-4.078	-14	-31
	Resultat før skat	460.480	14.507	106.406	-53
6	Skat af årets resultat	-103.809	-5.081	43	22
	Årets resultat	356.671	9.426	106.449	-31
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Tema 65+ Invest I A/S	185.187	6.312		
	Minoritetsinteresser	171.484	3.114		
		356.671	9.426		
	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat			106.449	-31
				106.449	-31

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2021	2020	2021	2020	
		PASSIVER				
		Egenkapital				
12	Aktiekapital	8.175	7.405	8.175	7.405	
	Overkurs ved emission	0	0	0	0	
	Overført resultat	117.130	29.423	27.837	24.546	
	Reserve for valutakursreguleringer	-75	0	0	0	
		Aktionærer i Tema 65+ Invest I A/S' andel af egenkapital	125.230	36.828	36.012	31.951
	Minoritetsinteresser	107.221	24.431	0	0	
		Egenkapital i alt	232.451	61.259	36.012	31.951
		Hensatte forpligtelser				
	Andre hensatte forpligtelser	129	0	0	0	
		Hensatte forpligtelser i alt	129	0	0	0
13	Langfristede forpligtelser					
	Pengeinstitutter	28.702	57.126	0	0	
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.000	20.162	0	0	
	Anden gæld	52.146	29.627	0	0	
		Langfristede forpligtelser i alt	84.848	106.915	0	0
		Kortfristede forpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.532	18.375	0	0	
	Pengeinstitutter	10.457	25.996	0	0	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.122	7.612	0	0	
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	93.648	6.766	
	Gæld til associerede virksomheder	195	100	0	0	
	Selskabsskat	12.359	111	11.069	68	
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	634	776	
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.139	4.090	0	0	
	Anden gæld	214.701	103.579	100	83	
	Periodeafgrænsningsposter	502	0	0	0	
		Kortfristede forpligtelser i alt	296.007	159.863	105.451	7.693
		Forpligtelser i alt	380.855	266.778	105.451	7.693
		PASSIVER I ALT	613.435	328.037	141.463	39.644

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Finansielle risici
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pant sætninger 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 2020	6.790	0	0	25.169	31.959	12.986	44.945
	Overførsel vedrørende primo saldo	0	0	0	-2.140	-2.140	2.140	0
	Kapitalforhøjelse	615	2.462	0	0	3.077	5.323	8.400
	Overført fra overkurs ved emission	0	-2.462	0	2.462	0	0	0
	Salg til minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	1.308	1.308
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	6.312	6.312	3.114	9.426
	Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-1.180	-1.180	-440	-1.620
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.200	-1.200	0	-1.200
	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
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	185.187	185.187	171.484	356.671
	Valutakursreguleringer	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 31. december 2021	8.175	0	-75	117.130	125.230	107.221	232.451

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	6.790	0	23.315	30.105
	Kapitalforhøjelse	615	2.462	0	3.077
	Overført fra overkurs ved emission	0	-2.462	2.462	0
	Overført via resultatdisponering	0	0	-31	-31
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-1.200	-1.200
	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 31. december 2021	8.175	0	27.837	36.012

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2021	2020
	Årets resultat	356.671	9.426
19	Reguleringer	120.524	17.225
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	477.195	26.651
20	Ændring i driftskapital	-82.896	7.898
	Pengestrøm fra primær drift	394.299	34.549
	Renteindbetalinger m.v.	632	1
	Renteudbetalinger m.v.	-6.129	-4.078
	Valutakursreguleringer	-75	0
	Betalt selskabsskat	-93.165	-6.971
	Pengestrøm fra driftsaktiviteter	295.562	23.501
	Køb af materielle aktiver	-2.064	-868
21	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-56.939	-15.606
	Salg af dattervirksomheder og aktiviteter	0	1.308
	Deposita	-309	-303
	Pengestrøm til investeringsaktiviteter	-59.312	-15.469
	Kapitalforhøjelse	13.205	8.400
	Afdrag på/provenu ved optagelse af gæld til pengeinstitutter	-20.468	21.289
	Afdrag på langfristede forpligtelser, pengeinstitutter	-29.192	-13.097
	Optagelse af/afdrag på langfristede forpligtelser, gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.000	-3.177
	Udbetalt udbytte	-204.738	-1.200
	Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-238.193	12.215
	Årets pengestrøm	-1.951	20.247
22	Likvider, primo	30.286	10.039
	Likvider, ultimo	28.335	30.286

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tema 65+ Invest I A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet nye og ændrede krav til præsentation og oplysninger.

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 facta-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. Sammenligningstal 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

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:

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 sambeskatte 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 indtjningsprofil.

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsspris.

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

Koncernen har efter balancedagen solgt 100 % af aktierne i Mobilex Holding ApS med overtagelse pr. 11. marts 2022.

Foruden ovenstående oplyste er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
3 Nettoomsætning				
Omsætning, vikarer	549.997	293.777	0	0
Omsætning, specialister	221.205	146.538	0	0
Omsætning, COVID-19	1.022.209	3.391	0	0
Salg af varer	143.526	85.373	0	0
	<u>1.936.937</u>	<u>529.079</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	906.084	390.746	0	0
Pensioner	55.988	24.383	0	0
Andre omkostninger til social sikring	9.019	4.091	0	0
Øvrige lønomkostninger	18.331	11.379	0	0
	<u>989.422</u>	<u>430.599</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1.676</u>	<u>737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Der forekommer ingen vederlag til direktionen eller bestyrelsen.

5 Af- og nedskrivninger

Goodwill	8.672	6.680	0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	104	87	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	741	413	0	0
Indretning af lejede lokaler	20	0	0	0
	<u>9.537</u>	<u>7.180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-103.752	-5.082	43	22
Årets regulering af udskudt skat	-57	1	0	0
	<u>-103.809</u>	<u>-5.081</u>	<u>43</u>	<u>22</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Immaterielle aktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2021	168	148.244	148.412
Tilgang ved køb af virksomheder	0	63.878	63.878
Tilgang	48	0	48
Afgang	-216	0	-216
Kostpris 31. december 2021	0	212.122	212.122
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	112	10.874	10.986
Afskrivninger	104	8.672	8.776
Tilbageførsel af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-216	0	-216
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	0	19.546	19.546
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	192.575	192.575
Afskrives over	5 år	20 år	

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	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2021	3.071	0	264	3.335
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	151	20	0	171
Tilgang	1.762	295	0	2.057
Afgange	-446	0	0	-446
Overførsel	264	0	-264	0
Kostpris 31. december 2021	4.802	315	0	5.117
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.485	0	0	1.485
Afskrivninger	741	20	0	761
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-235	0	0	-235
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	1.991	20	0	2.011
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.811	295	0	3.106
Afskrives over	3-5 år	5 år		

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Øvrige langfristede aktiver

	Koncern
t.kr.	Deposita
Kostpris 1. januar 2021	1.080
Tilgang ved køb af virksomheder	354
Årets tilgang	349
Årets afgang	-5
Kostpris 31. december 2021	<u>1.778</u>
	Moder- virksomhed
t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021	32.153
Årets tilgang	3.796
Kostpris 31. december 2021	<u>35.949</u>

Modervirksomhed

Navn og hjemsted	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
T65 Carelink Invest ApS	Svendborg	100,00 %	106.465	21.816
T65 Mobilex Invest ApS	Svendborg	100,00 %	-21	14.056

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
10 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar 2021	55	252	0	0
Tilkøb af virksomhed	0	-23	0	0
Udskudt skat anvendt i sambeskatningen	-19	-170		
Årets regulering af udskudt skat	242	-4	0	0
Udskudt skat 31. december 2021	<u>278</u>	<u>55</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skatteaktiv vedrører:

Langfristede aktiver	-70	-17	0	0
Kortfristede aktiver	-6	-10	0	0
Låneomkostninger	66	82	0	0
Tilskud erhvervsstyrelsen	20	0	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	268	0	0	0
	<u>278</u>	<u>55</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

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.	2021	2020	2019
Saldo primo	7.405	6.790	0
Stiftelse	0	0	750
Kapitalforhøjelse	770	615	6.040
	<u>8.175</u>	<u>7.405</u>	<u>6.790</u>

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
13 Langfristet gæld				
Pengeinstitutter	36.904	8.202	28.702	1.457
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.000	3.000	4.000	0
Anden gæld, herunder primært indefrosne feriepenge	53.476	1.330	52.146	0
	<u>97.380</u>	<u>12.532</u>	<u>84.848</u>	<u>1.457</u>

14 Finansielle risici

Valuta

Koncernen

Ved udgangen af regnskabsåret er indgået valutaterminskontrakter til sikring af fremtidige varekøb i USD og PLN, som specificeret nedenfor:

Ved udgangen af regnskabsåret er indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD på 31.494 t.kr. med en restløbetid på 1-12 måneder. På balancedagen udgør dagsværdien af kontrakterne i USD en positiv værdi på 918 t.kr. Urealiseret kursgevinst er indregnet på egenkapitalen.

Herudover er indgået valutaterminskontrakter til sikring af fremtidigt varekøb i PLN på 6.796 t.kr. med en restløbetid på 1-12 måneder. På balancedagen udgør dagsværdien af kontrakterne i PLN en negativ værdi på 110 t.kr. Urealiseret kurstab er indregnet på egenkapitalen.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke pr. 31. december 2021 indgået aftaler om finansielle instrumenter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser på i alt 1.828 t.kr., hvoraf restløbetiden udgør 6 måneder.

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtelser beløbene til i alt 522 t.kr., hvoraf restløbetiden udgør 47 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Som administrationselskab 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 65.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 312.653 t.kr.

Til sikkerhed for Medflex A/S' gæld til pengeinstitut, beløbene til 18 t.kr. pr. 31. december 2021 har Carelink A/S afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Medflex Norden ApS' gæld til pengeinstitut, beløbene til 3 t.kr. pr. 31. december 2021 har Carelink A/S afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Uni-Care ApS' gæld til pengeinstitut, beløbene til 7 t.kr. pr. 31. december 2021 har Temp-Care ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Temp-Care ApS' gæld til pengeinstitut, beløbene til 0 t.kr. pr. 31. december 2021 har Uni-Care ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Mobilex A/S' gæld til pengeinstitut, beløbene til 18.293 t.kr. pr. 31. december 2021 har Mobilex Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Carelink A/S' gæld til pengeinstitut, beløbene til 636 t.kr. pr. 31. december 2021 har Carelink Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Mobilex A/S' gæld til pengeinstitut, har Mobilex Holding ApS afgivet pant i dets aktier i dattervirksomhed. Aktiernes regnskabsmæssige værdi udgør 15.348 t.kr. pr. 31. december 2021

Til sikkerhed for Mobilex A/S' gæld til pengeinstitut, har selskabet afgivet virksomhedspant på nominelt 9.000 t.kr., omfattende varebeholdning, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 38.450 t.kr.

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

17 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter omfatter udlodning af udbytte samt konsulentydelse for i alt 3.163 t.kr. til selskab som kontrolleres af direktionen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til EY	1.092	472	179	98
Honorar vedrørende lovpligtig revision	517	188	80	22
Andre erklæringer med sikkerhed	159	0	19	0
Skattemæssig rådgivning	173	49	24	0
Andre ydelser	243	235	56	76
	1.092	472	179	98

t.kr.	Koncern	
	2021	2020
19 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	9.537	7.181
Afgangsførte fuldt afskrevne anlæg	0	302
Avance ved salg af anlæg	-99	0
Finansielle indtægter	-362	-1
Finansielle omkostninger	6.129	4.078
Regulering udskudt skat	-223	171
Skat af årets resultat samt regulering tidl. år.	105.413	5.494
Øvrige reguleringer	129	0
	120.524	17.225

20 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-131.402	-65.824
Ændring i varebeholdninger	-6.675	-5.515
Ændring i leverandører og anden gæld	55.181	79.237
	-82.896	7.898

21 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter		
Overtagne nettoaktiver	25.374	3.872
Goodwill	63.878	35.128
Heraf likvider	-17.277	-8.494
Heraf sælgerfinansiering	-15.036	-14.900
Kontant købsvederlag	56.939	15.606

22 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balance	28.334	30.286
	28.334	30.286

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

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-703132230764

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-04-28 09:10:18 UTC

NEM ID 

Jens Heimburger

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-703132230764

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-04-28 09:10:18 UTC

NEM ID 

Henrik Nygaard

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-057170793163

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-04-28 09:40:18 UTC

NEM ID 

Robert John Spliid

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-071742542816

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-04-28 09:51:42 UTC

NEM ID 

Torben Hartvigsen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-343587007239

IP: 62.107.xxx.xxx

2022-04-28 17:54:56 UTC

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-04-29 06:06:35 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PU010-MIGDV-CEEVW-7ZE04-JYTX-DYJX

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>