



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

TP INVEST DK APS
RÅDYRET 48, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juli 2022

Thomas Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TP INVEST DK ApS Rådyret 48 9530 Støvring CVR-nr.: 32 43 82 96 Stiftet: 14. august 2009 Kommune: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nykredit Parallelvej 9 9900 Frederikshavn Nordjyske Bank Jernbanegade 4-6 9900 Frederikshavn
Advokat	Advokatfirmaet Børge Nielsen Hasserisvej 174 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for TP INVEST DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 8. juli 2022

Direktion:

Thomas Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i TP INVEST DK ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TP INVEST DK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 8. juli 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35810

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.

Driftsaktiviteter fordeler sig på vurdering og overvågning af ejendomsinvesteringer, ledelsesrådgivning i datterselskaber, samt bestyrelse. Derudover foretages løbende investeringer i noterede og unoterede aktier, ny investeringer ved køb af kapitalandele samt deltagelse i emissioner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er foretaget flere investeringer i nye brancher i løbet af året og har været behov for at overføre likvider til datterselskaber. Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2021, udviser et resultat på -6.425 tkr. mod 3.703 tkr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 32.784 tkr

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Derudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabets direktion har meget positive forventninger til udviklingen i selskaberne, hvori der ejes kapitalandele, samt alle investeringerne og afkast herfra. Der er igangsat mange projekter og investeringer, som der forventes yderst positive resultater fra.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER	1	-4.107.365	4.129.947
Eksterne omkostninger		-843.429	-773.430
BRUTTORESULTAT		-4.950.794	3.356.517
Personaleomkostninger	2	-450.920	-257.620
DRIFTSRESULTAT		-5.401.714	3.098.897
Andre finansielle indtægter	3	3.439.317	2.355.026
Andre finansielle omkostninger	4	-3.661.047	-1.564.148
RESULTAT FØR SKAT		-5.623.444	3.889.775
Skat af årets resultat	5	-528.829	-186.335
ÅRETS RESULTAT		-6.152.273	3.703.440
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.750.000	8.800.000
Ekstraordinært udbytte		0	3.600.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		-4.107.365	4.129.947
Overført resultat		-3.794.908	-12.826.507
I ALT		-6.152.273	3.703.440

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.345.836	7.729.978
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.268	8.491
Andre værdipapirer.....		8.615.370	7.791.431
Finansielle anlægsaktiver.....	6	13.966.474	15.529.900
ANLÆGSAKTIVER.....		13.966.474	15.529.900
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		7.431.444	5.168.966
Udskudte skatteaktiver.....		66.000	0
Andre tilgodehavender.....		13.921.914	15.922.860
Tilgodehavender.....		21.419.358	21.091.826
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	13.472.683	8.968.555
Værdipapirer.....		13.472.683	8.968.555
Likvide beholdninger.....		21.406	4.266.361
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.913.447	34.326.742
AKTIVER.....		48.879.921	49.856.642
PASSIVER			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		31.182.374	39.084.647
Forslag til udbytte.....		1.750.000	8.800.000
EGENKAPITAL.....		33.057.374	48.009.647
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		300.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		300.000	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....		4.134.137	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	4.134.137	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.323.482	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		29.750	23.750
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		8.622.949	0
Selskabsskat.....		381.888	15.612
Anden gæld.....		30.341	1.807.633
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.388.410	1.846.995
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.522.547	1.846.995
PASSIVER.....		48.879.921	49.856.642
Eventualposter mv.	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	0	39.084.647	8.800.000	48.009.647
Forslag til resultatdisponering.....		-4.107.365	-3.794.908	1.750.000	-6.152.273
Ordinært udbytte.....				-8.800.000	-8.800.000
Modt./dekl. udbytte.....		-1.000.000	1.000.000		0
Udligning negativ saldo.....		5.107.365	-5.107.365		0
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	0	31.182.374	1.750.000	33.057.374

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-4.104.142	7.111.177	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-3.223	-2.981.230	
	-4.107.365	4.129.947	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	403.864	254.243	
Pensioner	42.000	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	5.056	2.891	
Andre personaleomkostninger.....	0	486	
	450.920	257.620	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	766.083	596.355	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.673.234	1.758.671	
	3.439.317	2.355.026	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	136.794	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.524.253	1.564.148	
	3.661.047	1.564.148	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	594.829	186.335	
Regulering af udskudt skat.....	-66.000	0	
	528.829	186.335	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2021.....	18.763.000	1.007.959	7.791.431
Tilgang.....	4.040.000	0	823.939
Afgang.....	-1.025.600	0	0
Kostpris 31. december 2021.....	21.777.400	1.007.959	8.615.370
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-6.240.761	-381.423	0
Udloddet resultat	-1.000.000	0	0
Årets resultat	337.738	-3.223	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-6.903.023	-384.646	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021.....	4.792.261	618.045	0
Afskrivninger på goodwill.....	4.736.280	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021.....	9.528.541	618.045	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	5.345.836	5.268	8.615.370

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
TP Estate ApS, Rebild.....	-	-	100 %
TEPC Holding ApS, Støvring.....	145.527	-11.654	83,3 %
Otiom Holding A/S, Støvring.....	-5.199.737	-2.855.634	74,4 %
Otiom Employee Holding A/S, Støvring.....	-65.751	-43.251	96 %
Selskabet af 8. juli 2019 A/S, Støvring.....	4.129.532	3.545.130	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Betonogdesign ApS, Støvring.....	10.538	-6.445	50 %

Andre værdipapirer og kapitalandele

7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Noterede aktier
Dagsværdi 31. december 2021	13.472.683
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	2.058.340

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve..	4.134.137	0	0	0	
	4.134.137	0	0	0	

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer pr. 31. december 2021 for 9.000 tkr. overfor et tilknyttet selskabs engagement med pengeinstitut. Mellemværendet udgør 7.066 tkr. pr. statusdagen.

Selskabet har stillet sikkerhedsdepot til sikkerhed for alt mellemværende mellem et associeret selskabs engagement med pengeinstitut, hvilket pr. statusdagen udgør 70 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for TPI Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TP INVEST DK ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.