



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 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. juli 2023

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 16. juli 2023

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 16. juli 2023

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, nye 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 der har været behov for at overføre likvider til datterselskaber. Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2022, udviser et resultat på -7.185 tkr. mod -6.152 tkr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 24.123 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	2022 kr.	2021 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		-9.650.923	-4.107.365
Eksterne omkostninger.....		-303.948	-843.429
BRUTTORESULTAT.....		-9.954.871	-4.950.794
Personaleomkostninger.....	1	-855.978	-450.920
DRIFTSRESULTAT.....		-10.810.849	-5.401.714
Andre finansielle indtægter.....	2	1.935.943	3.439.317
Nedskrivning af finansielle aktiver.....	3	-150.000	0
Andre finansielle omkostninger.....	3, 4	1.069.097	-3.661.047
RESULTAT FØR SKAT.....		-7.955.809	-5.623.444
Skat af årets resultat.....	5	771.302	-528.829
ÅRETS RESULTAT.....		-7.184.507	-6.152.273
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.750.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-9.650.923	-4.107.365
Overført resultat.....		2.466.416	-3.794.908
I ALT.....		-7.184.507	-6.152.273

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.013.751	5.345.836
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	5.268
Andre værdipapirer.....		9.695.570	8.615.370
Finansielle anlægsaktiver.....	6	16.709.321	13.966.474
ANLÆGSAKTIVER.....		16.709.321	13.966.474
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		8.169.248	20.917.596
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....		11.854	0
Udskudte skatteaktiver.....		837.302	66.000
Andre tilgodehavender.....		1.212.133	435.762
Tilgodehavender.....		10.230.537	21.419.358
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	11.123.058	13.472.683
Værdipapirer.....		11.123.058	13.472.683
Likvide beholdninger.....		155.183	21.406
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.508.778	34.913.447
AKTIVER.....		38.218.099	48.879.921
PASSIVER			
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		23.997.867	31.182.374
Forslag til udbytte.....		0	1.750.000
EGENKAPITAL.....		24.122.867	33.057.374
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		300.000	300.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		300.000	300.000
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....		0	4.134.137
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	0	4.134.137
Gæld til pengeinstitutter.....		35.775	2.323.482
Konvertible gældsbreve.....		600.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		29.750	29.750
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		13.067.898	8.622.949
Selskabsskat.....		0	381.888
Anden gæld.....		61.509	30.341
Periodeafgrænsningsposter.....		300	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.795.232	11.388.410
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		13.795.232	15.522.547
PASSIVER.....		38.218.099	48.879.921
Eventualposter mv.	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125.000	0	31.182.374	1.750.000	33.057.374
Forslag til resultatdisponering.....		-9.650.923	2.466.416		-7.184.507
Ordinært udbytte.....				-1.750.000	-1.750.000
Udligning negativ saldo.....		9.650.923	-9.650.923		0
Egenkapital 31. december 2022.....	125.000	0	23.997.867	0	24.122.867

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager.....	722.486	403.864	
Pensioner.....	127.200	42.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	6.292	5.056	
	855.978	450.920	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	366.936	766.083	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.569.007	2.673.234	
	1.935.943	3.439.317	
Særlige poster			3
Der er i regnskabsåret foretaget nedskrivning af finansielle anlægsaktiver for 150 tkr., som er indregnet i posten "Nedskrivning af finansielle aktiver".			
Der er i regnskabsåret foretaget tilbageførsel af nedskrivninger på tilgodehavender for 5.200 tkr. Tilbageførslen er indregnet i posten "Andre finansielle omkostninger".			
	2022 kr.	2021 kr.	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	357.369	136.794	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	-1.426.466	3.524.253	
	-1.069.097	3.661.047	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	594.829	
Regulering af udskudt skat.....	-771.302	-66.000	
	-771.302	528.829	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022.....	21.777.400	1.007.959	8.615.370
Tilgang.....	11.713.569	0	1.230.200
Afgang.....	-400.000	0	0
Kostpris 31. december 2022.....	33.090.969	1.007.959	9.845.570
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-6.903.023	-384.645	0
Årets resultat	-4.533.534	-5.269	0
Årets værdireguleringer	1.984.000	0	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-9.452.557	-389.914	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....	9.528.541	618.045	0
Afskrivninger på goodwill.....	6.061.188	0	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	-133.333	0	0
Årets nedskrivning.....	1.168.265	0	150.000
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	16.624.661	618.045	150.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	7.013.751	0	9.695.570

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
TP Estate ApS, Rebild.....	491.596	-4.732.624	100 %
TEPC Holding ApS, Støvring.....	99.034	-46.493	83,3 %
Otiom Holding A/S, Støvring.....	2.697.449	-3.816.382	64,4 %
Otiom Employee Holding A/S, Støvring.....	-118.962	-53.211	96 %
Selskabet af 8. juli 2019 A/S, Støvring.....	4.422.228	292.696	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Betonogdesign ApS, Støvring.....	-3.980	-14.518	50 %

Andre værdipapirer og kapitalandele

7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Noterede aktier
Dagsværdi 31. december 2022.....	11.123.058
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-3.737.853

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser					Note
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	8
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve..	0	0	0	4.134.137	
	0	0	0	4.134.137	

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tre tilknyttede selskabers engagement med pengeinstitutter. De tre tilknyttede selskabers samlede gæld til (engagement med) pengeinstitutter udgør 7.102 tkr. pr. statusdagen.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution for 500 tkr. overfor et tilknyttet selskabs engagement med et kreditinstitut. Mellemværendet udgør 3.025 tkr. pr. statusdagen.

Selskabet har stillet sikkerhedsdepot og pantsat konti til sikkerhed overfor et tilknyttet selskabs engagement med pengeinstitut, hvilket pr. statusdagen udgør 7.102 tkr.

Selskabet har stillet garanti overfor et tilknyttet selskabs engagement med en kreditor, og selskabet indestår for maksimalt 2.800 tkr. Mellemværendet udgør 1.398 tkr. pr. statusdagen.

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 2022 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 acontoskatter.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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