

TPH Invest ApS

Bøgballevej 19, 8723 Løsning

CVR-nr. 33 08 20 02

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2023

Dirigent:

.....
Thorsten Søgaard Krægpøth

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for TPH Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 4. maj 2023

Direktion:

.....
Henning G. Andersen

.....
Torben G. Andersen

.....
Per Juhl Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TPH Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TPH Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, 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 regnskabsbrugere 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.

Vejle, den 4. maj 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lene Kamper Jørgensen
statsaut. revisor
mne34456

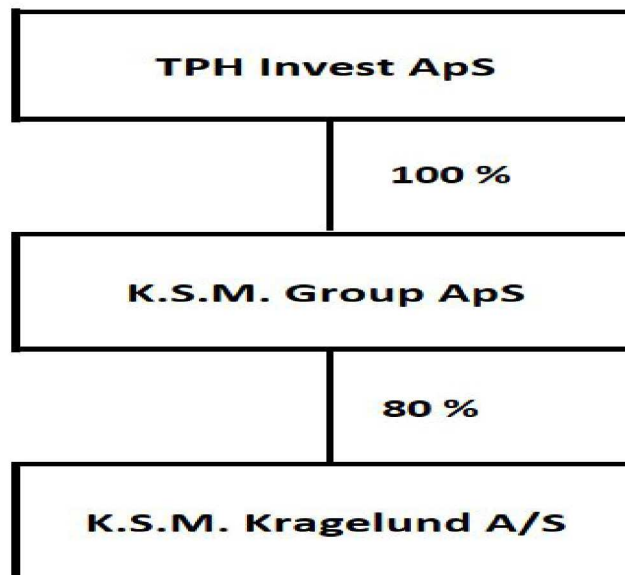
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	TPH Invest ApS
Adresse, postnr., by	Bøgballevej 19, 8723 Løsning
CVR-nr.	33 08 20 02
Stiftet	23. august 2010
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Henning G. Andersen Torben G. Andersen Per Juhl Møller
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	58.884.910	56.159.986	54.891.701	61.813.755	49.875.465
Resultat af primær drift	12.064.427	11.144.465	10.705.508	16.342.412	6.309.841
Resultat af finansielle poster	-960.686	-780.747	-1.387.069	-1.531.045	-1.921.558
Årets resultat	8.603.251	8.379.820	7.417.631	11.772.396	3.624.741
Balancesum	78.874.618	76.349.503	72.238.589	77.841.519	74.592.918
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.557.918	2.746.459	3.455.854	4.011.748	2.358.191
Egenkapital	43.917.551	32.791.865	31.189.141	26.770.565	17.341.854
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.833.476	9.527.992	11.042.708	10.303.831	6.758.371
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-3.402.277	275.465	-2.278.798	-3.846.046	-2.612.408
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.557.918	-3.007.956	3.455.854	4.011.748	2.358.191
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-626.078	-12.818.834	-7.358.543	-5.508.848	-5.362.415
Pengestrøm i alt	-2.194.879	-3.015.377	1.405.367	948.937	-1.216.452
Nøgletal					
Afkastningsgrad	15,5 %	15,0 %	14,3 %	21,4 %	8,3 %
Soliditetsgrad	44,9 %	34,0 %	34,2 %	25,3 %	15,4 %
Egenkapitalforrentning	22,4 %	26,3 %	26,7 %	60,2 %	27,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	75	74	78	80	79

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været at udføre underleverandørarbejder indenfor metalindustrien samt producere og sælge HEMA udstyr og KOLSTER luft- og røggasspjæld.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 8.603.251 kr. mod et overskud på 8.379.820 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 43.917.551 kr.

Koncernen har i året realiseret den forventede omsætning, og med et bedre resultat før skat end forventet, som følge af rettidig regulering af salgspriser samt indkøb til stabile prisaftaler.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Videnressourcer

Da koncernen i væsentlig grad beskæftiger sig med nicheområder med høj grad af specialisering, er det af afgørende betydning at rekruttere, uddanne og fastholde medarbejdere. Derfor arbejdes der løbende på at forbedre såvel det psykiske som det fysiske arbejdsmiljø - med det formål at gøre koncernen til en attraktiv arbejdsplads. For 2023 er der specielt fokus på, at identificere vidensmedarbejdere, som kan understøtte og implementere kommende udviklingsprojekter.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Brancherisici

Koncernens ledelse har fokus de svingende råvarer - og energipriser og på knaphed i råvarer.

Koncernen arbejder løbende med at sikre at råvarer indkøbes til favorable priser og forsøger at afdække risikoen vedrørende de svingende energipriser, herunder undersøge muligheder for alternative energiformer og etablering af energibesparende tiltag.

For at møde kundernes leveringstider og sikre leveringssikkerhed har koncernen de seneste år øget råvarelageret samt indgået stock agreements. Grundet dette, har koncernen ikke været væsentlig udfordret af mangel på råvarer.

Finansielle risici

Koncernens aktiviteter indebærer begrænsede finansielle risici, der kan påvirke koncernens udvikling, finansielle stilling og drift. Koncernen holder et samlet overblik over valutapositioner og rentefølsomhed med henblik på at begrænse valutakursrisici og med henblik på at holde rentefølsomheden på et lavt niveau.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernens aktivitet er energitung, og der arbejdes løbende med investeringer og test i miljø- og energibesparende foranstaltninger af forskellig karakter. Som følge af de stigende energipriser i 2022 har koncernen igangsat undersøgelse af alternative muligheder for opvarmning. Den er dialog med det lokale netværk af fjernvarme samt andre tiltag, fx solceller. Endelig beslutning forventes at kunne tages i 2023.

Koncernen arbejder på at kortlægge dets CO2 udledning for den vej igennem at sætte yderligere mål for at begrænse dets miljøpåvirkning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke bagudrettet været systematiske forsknings- og udviklingsaktiviteter i koncernen, dog har ledelsen altid holdt sig løbende ajour med udviklingen i branchen, og til stadighed udviklet nye specialprodukter, som senere har kunnet danne grundlag for egentlig produktudvikling og dermed nye produkter. Det gælder specielt for koncernens egenproduktion. Derfor er der i 2022 skabt analyse og strategiplan, som skal sikre, at der skabes en systematisk udviklingskultur i koncernen, hvor både struktur, viden og teknologi bliver fundamentet for den fremtidige udvikling.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en fortsat positiv udvikling i aktivitetsniveauet. På underleverandørsiden er der kommet flere samhandelsaftaler, HEMA har været med til udviklingen af et nyt patenteret produkt og Kolster arbejder med et nyt produkt, som forventes at opnå myndighedsgodkendelse. Resultatet for 2023 forventes at ligge på niveau med 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	58.884.910	56.159.986	-48.541	-53.363
2	Personaleomkostninger	-41.374.651	-38.966.074	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.445.832	-5.633.125	0	0
	Andre driftsomkostninger	-59.659	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	12.004.768	11.560.787	-48.541	-53.363
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.920.772	6.734.352
3	Finansielle indtægter	321.070	19.200	0	0
	Finansielle omkostninger	-1.281.756	-799.947	-6.934	-19.320
	Resultat før skat	11.044.082	10.780.040	6.865.297	6.661.669
4	Skat af årets resultat	-2.440.831	-2.400.220	12.199	15.990
	Årets resultat	8.603.251	8.379.820	6.877.496	6.677.659
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i TPH Invest ApS	6.877.496	6.677.659		
	Minoritetsinteresser	1.725.755	1.702.161		
		8.603.251	8.379.820		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2022	2021	2022	2021	
		AKTIVER				
		Anlægsaktiver				
		5 Immaterielle anlægsaktiver				
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	97.639	83.278	0	0
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	93.803	155.216	0	0
			<u>191.442</u>	<u>238.494</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		6 Materielle anlægsaktiver				
		Grunde og bygninger	22.137.088	23.394.976	0	0
		Produktionsanlæg og maskiner	4.192.524	5.753.037	0	0
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.281.679	2.606.468	0	0
			<u>28.611.291</u>	<u>31.754.481</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		7 Finansielle anlægsaktiver				
		Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	35.287.590	26.708.880
		Andre tilgodehavender	11.132	38.245	0	0
			<u>11.132</u>	<u>38.245</u>	<u>35.287.590</u>	<u>26.708.880</u>
		Anlægsaktiver i alt	<u>28.813.865</u>	<u>32.031.220</u>	<u>35.287.590</u>	<u>26.708.880</u>
		Omsætningsaktiver				
		Varebeholdninger				
		Råvarer og hjælpematerialer	13.953.369	12.263.203	0	0
		Varer under fremstilling	2.086.697	1.231.584	0	0
		Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.496.301	8.219.381	0	0
			<u>27.536.367</u>	<u>21.714.168</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender				
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.337.653	16.649.730	0	0
		8 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.684.166	1.948.496	0	0
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.810	22.551	15.178
		Tilgodehavende selskabsskat	0	0	12.199	15.990
		10 Andre tilgodehavender	139.208	172.962	0	0
		9 Periodeafgrænsningsposter	614.635	599.660	0	0
			<u>20.775.662</u>	<u>19.380.658</u>	<u>34.750</u>	<u>31.168</u>
		11 Værdipapirer og kapitalandele	<u>203.445</u>	<u>15.375</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Likvide beholdninger	<u>1.545.279</u>	<u>3.208.082</u>	<u>155.679</u>	<u>150.701</u>
		Omsætningsaktiver i alt	<u>50.060.753</u>	<u>44.318.283</u>	<u>190.429</u>	<u>181.869</u>
		AKTIVER I ALT	<u>78.874.618</u>	<u>76.349.503</u>	<u>35.478.019</u>	<u>26.890.749</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Selskabskapital	108.000	108.000	108.000	108.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	22.794.631	15.015.920
	Reserve for udviklingsomkostninger	76.158	83.278	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	2.806.068	-151.871	0	0
	Overført resultat	29.251.326	25.566.710	9.338.920	10.482.197
	Foreslået udbytte	3.200.000	375.000	3.200.000	375.000
	Anpartshavere i TPH Invest ApS' andel af egenkapital	35.441.552	25.981.117	35.441.551	25.981.117
	Minoritetsinteresser	8.475.999	6.810.748	0	0
	Egenkapital i alt	43.917.551	32.791.865	35.441.551	25.981.117
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	1.263.565	1.570.450	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.263.565	1.570.450	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
14	Gæld til realkreditinstitutter	10.189.281	6.814.431	0	0
	Leasingforpligtelser	576.386	1.157.512	0	0
		10.765.667	7.971.943	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.337.373	3.684.023	0	0
	Gæld til banker	5.299.773	4.767.697	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	251.420	151.391	0	0
8	Entreprisekontrakter	572.262	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.206.819	6.957.452	36.468	45.062
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	874.380	0	864.570
	Skyldig selskabsskat	2.808.579	1.939.910	0	0
16	Anden gæld	5.451.609	15.640.392	0	0
		22.927.835	34.015.245	36.468	909.632
	Gældsforpligtelser i alt	33.693.502	41.987.188	36.468	909.632
	PASSIVER I ALT	78.874.618	76.349.503	35.478.019	26.890.749

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 20 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern							
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2021	108.000	64.489	-1.130.194	19.282.839	6.400.000	24.725.134	6.464.007	31.189.141
	Overført via resultatdisponering	0	18.789	0	6.283.871	375.000	6.677.660	1.702.160	8.379.820
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	1.254.260	0	0	1.254.260	313.565	1.567.825
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-275.937	0	0	-275.937	-68.984	-344.921
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-6.400.000	-6.400.000	-1.600.000	-8.000.000
	Egenkapital 1. januar 2022	108.000	83.278	-151.871	25.566.710	375.000	25.981.117	6.810.748	32.791.865
	Overført via resultatdisponering	0	-7.120	0	3.684.616	3.200.000	6.877.496	1.725.767	8.603.263
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	3.792.229	0	0	3.792.229	948.057	4.740.286
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-834.290	0	0	-834.290	-208.573	-1.042.863
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-375.000	-375.000	-800.000	-1.175.000
	Egenkapital 31. december 2022	108.000	76.158	2.806.068	29.251.326	3.200.000	35.441.552	8.475.999	43.917.551

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	kr.	Modervirksomhed				I alt
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
	Egenkapital 1. januar 2021	108.000	9.703.244	8.513.890	6.400.000	24.725.134
20	Overført via resultatdisponering	0	4.334.352	1.968.307	375.000	6.677.659
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	978.324	0	0	978.324
	Udloddet udbytte	0	0	0	-6.400.000	-6.400.000
	Egenkapital 1. januar 2022	108.000	15.015.920	10.482.197	375.000	25.981.117
20	Overført via resultatdisponering	0	4.820.773	-1.143.277	3.200.000	6.877.496
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	2.957.938	0	0	2.957.938
	Udloddet udbytte	0	0	0	-375.000	-375.000
	Egenkapital 31. december 2022	108.000	22.794.631	9.338.920	3.200.000	35.441.551

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2022	2021
	Årets resultat	8.603.251	8.379.820
21	Reguleringer	8.866.673	8.232.412
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	17.469.924	16.612.232
22	Ændring i driftskapital	-11.753.852	-5.317.183
	Pengestrømme fra primær drift	5.716.072	11.295.049
	Renteindbetalinger m.v.	321.070	19.200
	Renteudbetalinger m.v.	-1.281.756	-717.852
	Betalt selskabsskat	-2.921.910	-1.068.405
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.833.476	9.527.992
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-98.789	-40.009
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.557.918	-3.007.956
	heraf tilgang vedr. leasede aktiver	0	1.508.554
	Salg af materielle anlægsaktiver	44.998	1.244.977
	Salg af andre værdipapirer og kapitalandele	0	585.657
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele	-147.735	0
	Frikøbte leasingaktiver	-669.946	0
	Udlån	0	-56.430
	Modtagne afdrag på udlån	27.113	40.672
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.402.277	275.465
	Udbetalt udbytte	-1.175.000	-8.000.000
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	10.988.000	0
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-768.702	-1.316.612
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-864.570	-100.000
	Afdrag og indfrielse af gæld til kreditinstitutter	-8.805.806	-3.402.222
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-626.078	-12.818.834
	Årets pengestrøm	-2.194.879	-3.015.377
	Likvider 1. januar	-1.559.615	1.455.762
23	Likvider 31. december	-3.754.494	-1.559.615

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TPH Invest ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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 finansiell 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi (niveau 2 i dagsværdihierakiet). Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres 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.

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

Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres 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.

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder 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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

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.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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 salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acountofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele består af kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked og måles til dagsværdi (svarende til niveau 3 i dagsværdihierakiet.)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	36.624.453	34.526.348	0	0
Pensioner	2.923.762	2.777.621	0	0
Andre omkostninger til social sikring	201.069	213.499	0	0
Andre personaleomkostninger	1.625.367	1.448.606	0	0
	<u>41.374.651</u>	<u>38.966.074</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>75</u>	<u>74</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	3.241.071	3.834.630	0	0
	<u>3.241.071</u>	<u>3.834.630</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter				
Dagsværdireguleringer af værdipapirer målt til dagsværdi	40.335	0	0	0
Andre finansielle indtægter	280.735	19.200	0	0
	<u>321.070</u>	<u>19.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.790.579	2.514.669	-12.199	-15.990
Årets regulering af udskudt skat	-1.349.748	-114.449	0	0
	<u>2.440.831</u>	<u>2.400.220</u>	<u>-12.199</u>	<u>-15.990</u>

Koncern

Den samlede aktuelle skat (indregnet i resultatopgørelse og egenkapital) udgør 3.483.694 kr. i 2022 (2021: 2.859.590 kr.)

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	889.129	678.535	1.567.664
Tilgange	43.789	55.000	98.789
Kostpris 31. december 2022	932.918	733.535	1.666.453
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	805.851	523.319	1.329.170
Afskrivninger	29.428	116.413	145.841
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	835.279	639.732	1.475.011
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	97.639	93.803	191.442

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af svejseprocedurer med en regnskabsmæssig værdi på 100 t.kr.

Ledelsen har ikke konstateret indikatio på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2022	66.778.512	41.694.085	6.859.232	115.331.829
Tilgange	1.214.827	415.955	927.136	2.557.918
Afgange	0	-211.156	-853.073	-1.064.229
Kostpris 31. december 2022	67.993.339	41.898.884	6.933.295	116.825.518
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	43.383.536	35.941.048	4.252.764	83.577.348
Afskrivninger	2.472.715	1.976.468	850.808	5.299.991
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-211.156	-451.956	-663.112
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	45.856.251	37.706.360	4.651.616	88.214.227
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	22.137.088	4.192.524	2.281.679	28.611.291
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	731.568	744.458	1.476.026

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022	38.245
Afgange	-27.113
Kostpris 31. december 2022	11.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	11.132
	Moder-virksomhed
kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2022	9.292.959
Kostpris 31. december 2022	9.292.959
Værdireguleringer 1. januar 2022	17.415.921
Modtaget udbytte	-1.300.000
Årets resultat	6.920.772
Egenkapitalregulering	2.957.938
Værdireguleringer 31. december 2022	25.994.631
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	35.287.590

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
K.S.M. Group ApS	ApS	Hedensted	100,00 %

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
8 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Værdi af udført arbejde	2.211.298	1.948.496	0	0
Acontofaktureringer	-1.099.394	0	0	0
	<u>1.111.904</u>	<u>1.948.496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.684.166	1.948.496	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-572.262	0	0	0
	<u>1.111.904</u>	<u>1.948.496</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, og vedrører IT-omkostninger med 370 t.kr. (2021: 326 t.kr.), forsikringer med 130 t.kr. (2021: 132 t.kr.) og øvrige omkostninger med 115 t.kr. (2021: 142 t.kr.)

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder 26 t.kr. mellem 1 og 5 år efter statusdagen.

11 Værdipapirer og kapitalandele

Koncern

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede kapitalandele med en bogført værdi på 203.445 kr.

Unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierakiet) værdiansættes årligt på baggrund af selskabets officielle årsrapport og forventes afhændet til bogført værdi.

12 Selskabskapital

Selskabskapitalen udgør 108.000 kr. fordelt på kapitalandele á pålydende 1 kr. eller multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Saldo primo	108.000	108.000	108.000	108.000	108.000
	108.000	108.000	108.000	108.000	108.000

13 Udskudt skat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	1.570.450	1.684.899	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.349.748	-114.449	0	0
Anden udskudt skat	1.042.863	0	0	0
Udskudt skat 31. december	1.263.565	1.570.450	0	0

14 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	10.620.855	431.574	10.189.281	8.450.784
Leasingforpligtelser	1.482.185	905.799	576.386	0
	12.103.040	1.337.373	10.765.667	8.450.784

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Koncern

Renterisici

Koncernen har indgået renteswapaftale i tilknytning til kreditforeningsbelåningen. Pr. 31. december 2022 udgør værdien af den finansielle kontrakt - 780 t.kr., som er indregnet i balancen under posten anden gæld. Aftalen afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger, og omfatter følgende aftale:

EUR 1.300.000, rentemargin 0,9918 %, udløb 2041.

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	<u>Renteswap, 2041</u>
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	-779.998
Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	3.697.423
Dagsværdiniveau	2

kr.	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2022	2021	2022	2021
16 Anden gæld				
Offentlig gæld og personaleforpligtelser	4.671.222	8.482.315	0	0
Afledte finansielle instrumenter	779.998	5.520.283	0	0
Andre skyldige omkostninger	389	1.637.794	0	0
	<u>5.451.609</u>	<u>15.640.392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

18 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.717 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 udgør 22.137 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut samt anden gæld har koncernen stillet skadesløsbrev, 10.000 t.kr., i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 22.137 t.kr.

Til sikkerhed for anden gæld er stillet pant i koncernens andel af kapitalandelene i K.S.M. Kragelund A/S. Dem samlede regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene i K.S.M. Kragelund A/S, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 27.243 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Nærtstående parter

Modervirksomhed

TPH Invest ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
HAKSM Invest ApS	Vejle	Kapitalbesiddelse
TAKSM Invest ApS	Ikast/Brande	Kapitalbesiddelse
PMKSM Invest ApS	Vejle	Kapitalbesiddelse
K.S.M. Group ApS	Hedensted	Dattervirksomhed
K.S.M. Kragelund A/S	Hedensted	Dattervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2022	2021
20 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.200.000	375.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.820.773	4.334.352
Overført resultat		-1.143.277	1.968.307
		<u>6.877.496</u>	<u>6.677.659</u>
		Koncern	
kr.		2022	2021
21 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		5.445.832	5.633.126
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		59.659	-402.907
Finansielle indtægter		-321.070	-19.200
Finansielle omkostninger		1.281.756	735.622
Kursgevinst på værdipapirer		-40.335	0
Skat af årets resultat		2.440.831	2.285.771
		<u>8.866.673</u>	<u>8.232.412</u>
22 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		-5.822.199	-3.569.160
Ændring i tilgodehavender		-581.132	-4.034.068
Ændring i leverandørgæld m.v.		-5.350.521	718.220
Andre ændringer i driftskapital		0	1.567.825
		<u>-11.753.852</u>	<u>-5.317.183</u>
23 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		1.545.279	3.208.082
Kortfristet gæld til banker		-5.299.773	-4.767.697
		<u>-3.754.494</u>	<u>-1.559.615</u>

PENNEO

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

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

Henning Gottenborg Andersen

Direktion

På vegne af: TPH Invest ApS

Serienummer: 76dbb9cf-e190-4546-809d-1c5dcd740545

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-05-04 10:53:11 UTC



Per Juhl Møller

Direktion

På vegne af: TPH Invest ApS

Serienummer: 93786fb9-f32a-4989-88b2-620488b9481c

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-05-04 12:29:32 UTC



Torben Gottenborg Andersen

Direktion

På vegne af: TPH Invest ApS

Serienummer: 03b06610-8b44-41dc-b029-97127b5a3b90

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-05-04 14:34:09 UTC



Lene Kamper Joergensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:45424883

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-05-04 14:36:29 UTC



Thorsten Søgaard Krægpøth

Dirigent

På vegne af: TPH Invest ApS

Serienummer: 51bf9d26-faf1-4832-ac27-96f824400b5e

IP: 62.198.xxx.xxx

2023-05-04 14:39:54 UTC



Penneo dokumentnøgle: DED4U-MEH2H-WCDXE-68NVS-8100Q-OIQGB

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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