



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

GEP HOLDING APS
MÅDEVEJ 20, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2024

Gert Poulsen

CVR-NR. 17 63 96 09

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GEP Holding ApS Mådevej 20 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 17 63 96 09 Stiftet: 1. januar 1994 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gert Poulsen Lotte Poulsen Vilsgaard Mads Kanstrup Poulsen Ellen Skov Poulsen Jacob Poulsen
Direktion	Gert Poulsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for GEP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26. juni 2024

Direktion:

Gert Poulsen

Bestyrelse:

Gert Poulsen

Lotte Poulsen Vilsgaard

Mads Kanstrup Poulsen

Ellen Skov Poulsen

Jacob Poulsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i GEP Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GEP Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

Esbjerg, den 26. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	-397	-613	-602	-474	-343
Resultat af primær drift.....	-870	-1.024	-901	-744	-719
Finansielle poster, netto.....	5.130	-5.454	5.627	4.496	5.400
Årets resultat.....	5.560	-5.396	4.940	4.136	4.780
Balance					
Balancesum.....	39.493	36.290	43.330	41.806	38.620
Egenkapital.....	37.996	34.931	42.846	40.388	38.261
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	96,2	96,3	98,9	96,6	99,1
Egenkapitalforrentning.....	15,2	-13,9	11,9	10,5	25,0

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af porteføljepleje, herunder investering i værdipapirer mv.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-396.722	-612.995
Personaleomkostninger.....	1	-473.157	-411.237
DRIFTSRESULTAT		-869.879	-1.024.232
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.299.943	1.133.070
Andre finansielle indtægter.....	2	5.329.013	510.471
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-199.498	-5.964.173
RESULTAT FØR SKAT		5.559.579	-5.344.864
Skat af årets resultat.....	4	0	-51.598
ÅRETS RESULTAT		5.559.579	-5.396.462
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	2.500.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		554.638	365.139
Overført resultat.....		2.004.941	-8.261.601
I ALT		5.559.579	-5.396.462

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		6.445.867	5.891.229
Lejedepositum og andre tilgodehavender.....		0	47.183
Finansielle anlægsaktiver.....	5	6.445.867	5.938.412
ANLÆGSAKTIVER.....		6.445.867	5.938.412
Andre tilgodehavender.....		184.360	6.537
Tilgodehavende selskabsskat.....		367.401	176.432
Tilgodehavender.....		551.761	182.969
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	6	32.248.135	29.647.517
Værdipapirer og kapitalandele.....		32.248.135	29.647.517
Likvide beholdninger.....		247.409	520.845
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		33.047.305	30.351.331
AKTIVER.....		39.493.172	36.289.743

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		6.629.000	6.629.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		4.455.398	3.900.760
Overført resultat.....		23.911.241	21.901.521
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	2.500.000
EGENKAPITAL.....		37.995.639	34.931.281
Gæld til pengeinstitutter.....		1.424.834	1.290.632
Anden gæld.....		72.699	67.830
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.497.533	1.358.462
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.497.533	1.358.462
PASSIVER.....		39.493.172	36.289.743
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	6.629.000	3.900.760	21.901.521	2.500.000	34.931.281
Forslag til resultatdisponering.....		554.638	2.004.941	3.000.000	5.559.579
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.500.000	-2.500.000
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....			4.779		4.779
Egenkapital 31. december 2023.....	6.629.000	4.455.398	23.911.241	3.000.000	37.995.639

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager	468.000	405.500	
Andre omkostninger til social sikring.....	5.157	5.737	
	473.157	411.237	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.329.013	510.471	
	5.329.013	510.471	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	199.498	5.964.173	
	199.498	5.964.173	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	64.598	
Regulering af udskudt skat.....	0	-13.000	
	0	51.598	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	1.990.469	47.183	
Afgang.....	0	-47.183	
Kostpris 31. december 2023.....	1.990.469	0	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	3.900.760	0	
Udloddet resultat	-750.084	0	
Årets resultat	1.299.943	0	
Egenkapitalbevægelser.....	4.779	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	4.455.398	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	6.445.867	0	
Kapitalandele i associerede virksomheder			
Navn og hjemsted		Ejerandel	
Haahr & Co. Isenkram A/S, Esbjerg.....		25 %	
PAHK A/S, Esbjerg.....		25 %	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	5
Andre værdipapirer og kapitalandele	6
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:	
	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2023.....	32.248.136
Årets urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen.....	3.531.145
Eventualposter mv.	7
Eventualaktiver	
Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 534.145 kr. der kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Værdipapirer og diverse bankkonti med en samlet bogført værdi på 9.431.308 kr. er pantsat til sikkerhed for mellemværende med bank. Pr. 31.12.2023 udgør bankgælden 1.424.834 kr.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GEP Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

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 i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

Gældsforpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, som for kortfristede forpligtelser normalt svarer til nominal værdi.