



GEP Holding ApS

Mådevej 20
6700 Esbjerg
CVR-nr. 17639609

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.06.2023

Gert Poulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GEP Holding ApS

Mådevej 20

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 17639609

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Mads Kanstrup Poulsen

Gert Poulsen

Ellen Skov Poulsen

Lotte Poulsen Vilsgaard

Jacob Poulsen

Direktion

Gert Poulsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for GEP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26.06.2023

Direktion

Gert Poulsen

direktør

Bestyrelse

Mads Kanstrup Poulsen

Gert Poulsen

Ellen Skov Poulsen

Lotte Poulsen Vilsgaard

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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.

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 26.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	(613)	(602)	(474)	(343)	(326)
Driftsresultat	(1.024)	(901)	(744)	(719)	(795)
Resultat af finansielle poster	(5.454)	5.627	4.496	5.400	(2.267)
Årets resultat	(5.396)	4.940	4.136	4.780	(1.505)
Balancesum	36.290	43.330	41.806	38.620	35.605
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0	375	400
Egenkapital	34.931	42.846	40.388	38.261	35.481
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(13,88)	11,87	10,52	12,96	(4,01)
Soliditetsgrad (%)	96,26	98,88	96,61	99,07	99,65

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af porteføljepleje, herunder investering i værdipapirer mv.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(612.995)	(602.273)
Personaleomkostninger	1	(411.237)	(299.010)
Driftsresultat		(1.024.232)	(901.283)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.133.070	1.246.642
Andre finansielle indtægter	2	510.471	5.656.159
Andre finansielle omkostninger	3	(5.964.173)	(29.209)
Resultat før skat		(5.344.864)	5.972.309
Skat af årets resultat	4	(51.598)	(1.032.722)
Årets resultat		(5.396.462)	4.939.587
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		(7.896.462)	2.439.587
Resultatdisponering		(5.396.462)	4.939.587

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.891.229	5.526.090
Andre tilgodehavender		47.183	85.563
Finansielle aktiver	5	5.938.412	5.611.653
Anlægsaktiver		5.938.412	5.611.653
Andre tilgodehavender		6.537	7.280
Tilgodehavende skat		176.432	0
Periodeafgrænsningsposter		0	57.292
Tilgodehavender		182.969	64.572
Andre værdipapirer og kapitalandele		29.647.517	28.994.008
Værdipapirer og kapitalandele		29.647.517	28.994.008
Likvide beholdninger		520.845	8.660.053
Omsætningsaktiver		30.351.331	37.718.633
Aktiver		36.289.743	43.330.286

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		6.629.000	6.629.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.900.760	3.535.621
Overført overskud eller underskud		21.901.521	30.180.969
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Egenkapital		34.931.281	42.845.590
Udskudt skat		0	13.000
Hensatte forpligtelser		0	13.000
Bankgæld		1.290.632	0
Skyldig skat		0	396.740
Anden gæld		67.830	74.956
Kortfristede gældsforpligtelser		1.358.462	471.696
Gældsforpligtelser		1.358.462	471.696
Passiver		36.289.743	43.330.286
Dagsværdioplysninger	6		
Eventualaktiver	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.629.000	3.535.621	30.180.969	2.500.000	42.845.590
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(17.847)	0	(17.847)
Årets resultat	0	365.139	(8.261.601)	2.500.000	(5.396.462)
Egenkapital ultimo	6.629.000	3.900.760	21.901.521	2.500.000	34.931.281

Noter

1 Personalemkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	405.500	294.000
Andre omkostninger til social sikring	5.737	5.010
	411.237	299.010
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	8.433	13.948
Valutakursreguleringer	0	11.303
Dagsværdireguleringer	0	5.086.298
Øvrige finansielle indtægter	502.038	544.610
	510.471	5.656.159

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	40.195	29.209
Valutakursreguleringer	33.195	0
Dagsværdireguleringer	5.890.783	0
	5.964.173	29.209

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	64.598	1.019.722
Ændring af udskudt skat	(13.000)	13.000
	51.598	1.032.722

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.990.469	85.563
Afgange	0	(38.380)
Kostpris ultimo	1.990.469	47.183
Opskrivninger primo	3.535.621	0
Egenkapitalreguleringer	(17.847)	0
Andel af årets resultat	1.133.070	0
Udbytte	(750.084)	0
Opskrivninger ultimo	3.900.760	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.891.229	47.183

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Haahr & Co. Isenkram A/S	Esbjerg	A/S	25,00
PAHK A/S	Esbjerg	A/S	25,00

6 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	29.647.517
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.681.347)

7 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 1.472.937 kr., der kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer og diverse bankkonti med en samlet bogført værdi på 8.320.909 kr. er pantsat til sikkerhed for mellemværende med bank. Pr. 31.12.2022 udgør bankgælden 1.290.632 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

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

Alternativ 1: Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver 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 beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.