

# Hepe Holding ApS

Tofte Industri 1  
3200 Helsingø

CVR-nr. 26 65 53 58

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 24. juni 2024

---

Henrik Sørensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	20
Balance 31. december	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	26
Noter	27

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Hepe Holding ApS.

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 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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.

Helsinge, den 24. juni 2024

### Direktion

Henrik Sørensen  
direktør

Peter Sørensen  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejeren i Hepe Holding ApS*

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hepe Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 vor 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.
- 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 vor revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

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

I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksværk, den 24. juni 2024

Nærrevision A/S  
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer  
CVR-nr. 17 52 43 05

Lasse Babiél Vilhelm  
statsautoriseret revisor  
mne45863

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hepe Holding ApS  
Tofte Industri 1  
3200 Helsingør

CVR-nr.: 26 65 53 58

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: Gribskov

### Direktion

Henrik Sørensen, direktør  
Peter Sørensen, direktør

### Revision

Nærrevision A/S  
Godkendt Revisionsvirksomhed - FSR danske revisorer  
Nørregade 1, 1.th  
3300 Frederiksværk

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	22.816	20.152	0	19.440	19.452
Resultat før finansielle poster	3.749	2.123	1.546	1.651	510
Årets resultat	1.235	408	19	162	-698
Balancesum	74.467	70.040	63.863	63.467	68.094
Egenkapital	21.871	20.590	20.192	20.124	19.924
- driftsaktivitet	-9.917	-1.346	715	7.385	4.388
- investeringsaktivitet	6.951	-7.451	0	-435	-29
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-7.451	0	-435	-29
Antal medarbejdere	44	43	42	45	48
<b>Nøgletal</b>					

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i handel med biler og reservedele, samt udførelse af bilreparationer og service.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 1.234.956, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 21.870.929.

Koncernens resultat er delvist påvirket af brand på værkstedet hos Folkersen Automobile ApS i august 2023. Siden branden og året ud har det ikke været muligt at opretholde en normal driftsaktivitet i selskabet. De væsentligste skader og tab er dækket af virksomhedens forsikringer. I forbindelse med branden er der modtaget tilsagn om erstatning for reetablering af værkstedsinretning og inventar, samt dækning af dritstab i perioden som er indregnet forholdsmæssigt under andre driftsindtægter. Årets resultat er således delvist påvirket heraf.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer en stabil udvikling i koncernens aktiviteter i det kommende år. Ledelsen forventer således et overskud af koncernens aktiviteter for 2024 på niveau 2023 eller over.

#### *Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling*

Koncernens aktivitet er afhængig af den generelle konjunkturudviklings indflydelse på bilsalget, værksteds- og reservedelsomsætningen samt disse områders bidrag til koncernens primære driftsresultat.

## **Ledelsesberetning**

### **Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening**

Koncernen har fokus på medarbejdernes uddannelsesniveau, og der sker hele tiden en tilpasning af viden gennem et efteruddannelsesprogram hos bl.a. importøren.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.**

Koncernen har på baggrund af forretningsmodellen og de risici der er tilknyttet denne ikke vurderet at en egentlig politik på området vil skabe værdi for hverken samfundet eller koncernen. De egentlige risici for negativ påvirkning, er tilknyttet produktionen af de varer og produkter, som koncernen forhandler, og det er derfor ikke muligt for koncernen at påvirke disse risici direkte.

### **Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning**

Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende, og i overensstemmelse med den senest offentliggjorte forventning for regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hepe Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Hepe Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Hepe Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### **Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttoresultat**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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.

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Øvrige bygninger	30-50 år	41.867 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 tkr.

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Hepe Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Andre finansielle anlægsaktiver omfatter øvrige værdipapirer og kapitalandele. Værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver, der kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Hepe Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

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.

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Afledte finansielle instrumenter

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### **Hoved- og nøgletaloversigt**

Forklaring af nøgletal.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>122.065.547</b>	<b>102.480.369</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre driftsindtægter	2	2.471.548	2.430.393	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-95.657.943	-77.692.902	0	0
Andre eksterne omkostninger		-6.062.714	-7.066.037	-8.750	-7.250
<b>Bruttoresultat</b>		<b>22.816.438</b>	<b>20.151.823</b>	<b>-8.750</b>	<b>-7.250</b>
Personaleomkostninger	1	-18.467.158	-17.526.171	0	0
Af- og nedskrivninger af im- materielle og materielle an- lægsaktiver		-366.458	-336.294	0	0
Andre driftsomkostninger		-233.559	-166.678	0	0
<b>Resultat før finansielle po- ster</b>		<b>3.749.263</b>	<b>2.122.680</b>	<b>-8.750</b>	<b>-7.250</b>
Indtægter af kapitalandele i til- knyttede virksomheder		0	0	1.218.273	313.878
Finansielle indtægter		59.784	16.232	0	0
Finansielle omkostninger	3	-2.239.209	-1.610.932	-62.721	-53.742
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.569.838</b>	<b>527.980</b>	<b>1.146.802</b>	<b>252.886</b>
Skat af årets resultat	4	-334.882	-120.059	15.278	13.307
<b>Årets resultat</b>		<b>1.234.956</b>	<b>407.921</b>	<b>1.162.080</b>	<b>266.193</b>
Resultatdisponering	5				

## Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger	6	39.485.809	39.679.933	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	471.221	7.594.858	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>39.957.030</b>	<b>47.274.791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	21.118.911	19.857.068
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	16.218	16.218	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>16.218</b>	<b>16.218</b>	<b>21.118.911</b>	<b>19.857.068</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>39.973.248</b>	<b>47.291.009</b>	<b>21.118.911</b>	<b>19.857.068</b>
Færdigvarer og handelsvarer		27.560.516	18.764.824	0	0
<b>Varebeholdninger</b>	9	<b>27.560.516</b>	<b>18.764.824</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Aktiver</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.459.005	2.766.052	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		28.550	69.950	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	746.663	436.419
Andre tilgodehavender		995.040	753.377	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	0	0	47.823	53.811
Periodeafgrænsningsposter	10	288.268	263.827	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.770.863</b>	<b>3.853.206</b>	<b>794.486</b>	<b>490.230</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>162.830</b>	<b>130.566</b>	<b>60.926</b>	<b>61.927</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>34.494.209</b>	<b>22.748.596</b>	<b>855.412</b>	<b>552.157</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>74.467.457</b>	<b>70.039.605</b>	<b>21.974.323</b>	<b>20.409.225</b>

## Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		3.028.597	3.040.286	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.930.510	7.668.667
Overført resultat		17.025.763	15.808.422	11.123.846	11.180.040
Minoritetsinteresser		1.691.569	1.615.973	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>21.870.929</b>	<b>20.589.681</b>	<b>20.179.356</b>	<b>18.973.707</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	3.706.698	3.358.734	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3.706.698</b>	<b>3.358.734</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banker		840.091	2.125.733	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		9.058.547	10.086.615	0	0
Leasingforpligtelser		1.056.275	126.840	0	0
Anden gæld		924.912	933.007	0	0
Deposita		351.000	351.000	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>12.230.825</b>	<b>13.623.195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
<b>Passiver</b>					
Gæld til realkreditinstitutter	12	1.181.913	1.327.817	0	0
Banker	12	7.830.404	6.735.878	0	0
Kreditinstitutter	12	5.877.431	5.960.851	0	0
Leasingforpligtelser	12	10.521.475	7.004.132	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		414.719	427.625	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.235.675	8.214.715	7.000	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.787.967	1.429.268
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.393	8.632	0	0
Anden gæld		4.591.995	2.788.345	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>36.659.005</b>	<b>32.467.995</b>	<b>1.794.967</b>	<b>1.435.518</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>48.889.830</b>	<b>46.091.190</b>	<b>1.794.967</b>	<b>1.435.518</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>74.467.457</b>	<b>70.039.605</b>	<b>21.974.323</b>	<b>20.409.225</b>
Eventualforpligtelser	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				
Særlige poster	2				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for opskrivnin- ger	Overført re- sultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	3.040.286	15.764.853	1.615.973	20.546.112
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-11.689	11.689	0	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	0	-3.490	3.490	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	0	59.349	0	59.349
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	43.569	0	43.569
Skat af sikringsinstrumenter	0	0	768	-768	0
Årets resultat	0	0	1.162.082	72.874	1.234.956
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-13.057	0	-13.057
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>3.028.597</b>	<b>17.025.763</b>	<b>1.691.569</b>	<b>21.870.929</b>

### Moderselskab

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	7.668.667	11.180.040	18.973.707
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	43.569	43.569
Årets resultat	0	1.261.843	-99.763	1.162.080
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>8.930.510</b>	<b>11.123.846</b>	<b>20.179.356</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat		1.234.956	407.921
Reguleringer	16	2.880.765	2.051.053
Ændring i driftskapital	17	-11.853.606	-2.209.885
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-7.737.885</b>	<b>249.089</b>
Renteindbetalinger og lignende		59.783	16.233
Renteudbetalinger og lignende		-2.239.208	-1.610.934
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-9.917.310</b>	<b>-1.345.612</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-7.451.253
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		6.951.303	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>6.951.303</b>	<b>-7.451.253</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.173.972	-1.444.572
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-274.535	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	6.898.099
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	2.818.430
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.446.778	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>2.998.271</b>	<b>8.271.957</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>32.264</b>	<b>-524.908</b>
Likvider 1. januar 2023		130.566	655.474
<b>Likvider 31. december 2023</b>		<b>162.830</b>	<b>130.566</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		162.830	130.566
<b>Likvider 31. december 2023</b>		<b>162.830</b>	<b>130.566</b>

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	16.462.366	15.513.335	0	0
Pensioner	1.358.482	1.347.823	0	0
Andre omkostninger til social sikring	221.448	220.467	0	0
Andre personaleomkostninger	424.862	444.546	0	0
	<b>18.467.158</b>	<b>17.526.171</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion</b>	<b>1.959.310</b>	<b>1.717.549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	44	43	0	0
<b>2 Særlige poster</b>				
Koncernens datterselskab har i august 2023 haft brand på værkstedet. Koncernen har modtaget tilsang om erstatning for reetablering af indretning og inventar, samt dækning af driftstab m.m. for perioden. Reetableringen forventes afsluttet i 2024, og koncernen har i 2023 indregnet t.kr. 827 under andre driftsindtægter, der indgår i bruttoresultatet.				
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	60.696	52.690
Andre finansielle omkostninger	2.239.209	1.610.932	2.025	1.052
	<b>2.239.209</b>	<b>1.610.932</b>	<b>62.721</b>	<b>53.742</b>

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	0	0	-21.266	-9.222
Årets udskudte skat	347.939	117.209	5.988	-4.085
	<b><u>347.939</u></b>	<b><u>117.209</u></b>	<b><u>-15.278</u></b>	<b><u>-13.307</u></b>
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	334.882	120.059	-15.278	-13.307
Skat af egenkapitalbevægelser	13.057	-2.850	0	0
	<b><u>347.939</u></b>	<b><u>117.209</u></b>	<b><u>-15.278</u></b>	<b><u>-13.307</u></b>
<b>5 Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.261.843	304.366
Overført resultat	1.162.082	266.162	-99.763	-38.173
	1.162.082	266.162	1.162.080	266.193
Minoritetsinteresser	72.874	141.759	0	0
	<b><u>1.234.956</u></b>	<b><u>407.921</u></b>	<b><u>1.162.080</u></b>	<b><u>266.193</u></b>

## Noter

### 6 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2023	55.147.875	13.863.530	69.011.405
Afgang i årets løb	0	-6.951.303	-6.951.303
Kostpris 31. december 2023	55.147.875	6.912.227	62.060.102
Opskrivninger 1. januar 2023	4.047.666	0	4.047.666
Opskrivninger 31. december 2023	4.047.666	0	4.047.666
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	19.515.608	6.268.672	25.784.280
Årets afskrivninger	194.124	172.334	366.458
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	19.709.732	6.441.006	26.150.738
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>39.485.809</b>	<b>471.221</b>	<b>39.957.030</b>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	3.882.816	0	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>35.602.993</b>	<b>471.221</b>	
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	179.567	

## Noter

	<b>Moderselskab</b>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2023	<u>12.188.401</u>	<u>12.188.401</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>12.188.401</u>	<u>12.188.401</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	7.668.667	7.364.301
Årets resultat	1.218.273	313.878
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>43.570</u>	<u>-9.512</u>
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>8.930.510</u>	<u>7.668.667</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>21.118.911</u></b>	<b><u>19.857.068</u></b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Sørensen Biler ApS	Gribskov	94%	6.715.229	-124.255
Sørensen Biler, Helsingø A/S	Gribskov	100%	11.785.001	1.173.611
KVIK 2607 ApS	Gribskov	100%	420.111	1.250
Folkersen Automobiler ApS	Gribskov	67%	3.890.141	240.542

## Noter

### 8 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>
Kostpris 1. januar 2023	16.218
Kostpris 31. december 2023	16.218
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>16.218</u></b>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>9 Varebeholdninger</b>				
Færdigvarer og handelsvarer	<u>27.560.516</u>	<u>18.764.824</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>27.560.516</u></b>	<b><u>18.764.824</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasing aktiver under færdigvarer og handelsvarer	<u>11.450.910</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.



## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	3.358.734	3.241.387	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	334.882	120.197	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	<u>13.057</u>	<u>-2.850</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023</b>	<b><u>3.706.673</u></b>	<b><u>3.358.734</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

### 12 Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Banker</b>				
Mellem 1 og 5 år	<u>840.091</u>	<u>2.125.733</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	<u>840.091</u>	<u>2.125.733</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for et år	268.809	260.273	0	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	<u>7.561.595</u>	<u>6.475.605</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>7.830.404</u>	<u>6.735.878</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>8.670.495</u></b>	<b><u>8.861.611</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	4.690.722	4.775.352	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>4.367.825</u>	<u>5.311.263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	9.058.547	10.086.615	0	0
Inden for et år	<u>1.181.913</u>	<u>1.327.817</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>10.240.460</u></b>	<b><u>11.414.432</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Mellem 1 og 5 år	<u>1.056.275</u>	<u>126.840</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	1.056.275	126.840	0	0
Inden for et år	<u>10.521.475</u>	<u>7.004.132</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>11.577.750</u></b>	<b><u>7.130.972</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

### 12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>				
Mellem 1 og 5 år	924.912	933.007	0	0
Langfristet del	924.912	933.007	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	4.591.995	2.788.345	0	0
Kortfristet del	4.591.995	2.788.345	0	0
	<b>5.516.907</b>	<b>3.721.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Deposita</b>				
Mellem 1 og 5 år	351.000	351.000	0	0
Langfristet del	351.000	351.000	0	0
Inden for et år	0	0	0	0
Kortfristet del	0	0	0	0
	<b>351.000</b>	<b>351.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 13 Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for registreringsafgifter er der overfor SKAT afgivet bankgaranti på DKK 1.000.000.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Hepe Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Moderselskabet Hepe Holding ApS har pr. 31. december 2023 afgivet selvskyldner kaution for kr. 17.517.229 til sikkerhed for datterselskaberne Sørensen Biler ApS, Sørensen Biler, Helsing A/S og Folkersen Automobiler ApS'engagement med Nordea Bank A/S.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Jyske Finans har virksomhedspant på DKK 12.500.000 ved finansiering af nye lagervogne og har ligeledes sikret pantsætningsforbud i simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser i Sørensen Biler ApS.

## Noter

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Sikkerhedsstillelser i grunde og bygninger omfatter 4 realkreditpantebreve på samlet kr. 25.785.000, samt 6 ejerpantebreve på i alt kr. 21.205.000 som er stillet til sikkerhed for koncernens engagement med Nordea.

Ejerpantebreve er ligeledes stillet til sikkerhed for driftskonti, anlægslån og garanti vedrørende registreringsafgift til SKAT i Nordea for henholdsvis Hepe Holding ApS, Sørensen Biler ApS, Sørensen Biler, Helsing A/S og Folkersen Automobile ApS.

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger som er stillet til sikkerhed overfor finansieringsinstitutter udgør kr. 39.485.809 pr. 31. december 2023.

### 15 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Koncernen har i regnskabsåret foretaget koncerninterne transaktioner med øvrige koncernforbundne selskaber. Transaktionerne er foretaget på markedsmæssige vilkår.

## Noter

	<b>Koncern</b>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-59.784	-16.232
Finansielle omkostninger	2.239.209	1.610.932
Af- og nedskrivninger	366.458	336.294
Skat af årets resultat	334.882	120.059
	<u><b>2.880.765</b></u>	<u><b>2.051.053</b></u>
<b>17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-8.795.691	689.726
Ændring i tilgodehavender	-2.917.656	-275.637
Ændring i leverandører mv.	-199.631	-2.611.018
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	59.372	-12.956
	<u><b>-11.853.606</b></u>	<u><b>-2.209.885</b></u>