



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

PEP HOLDING, SILKEBORG APS
RØNNE ALLÉ 74, 8600, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2024

Poul Erik Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PEP HOLDING, SILKEBORG ApS Rønne Allé 74 8600 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 08 09 05 Stiftet: 19. august 2010 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Poul Erik Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Den Jyske Sparekasse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for PEP HOLDING, SILKEBORG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. juni 2024

Direktion:

Poul Erik Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i PEP HOLDING, SILKEBORG ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PEP HOLDING, SILKEBORG 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.

Silkeborg, den 20. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive holding virksomhed samt anden investering i værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret fejl i årsrapporten for regnskabsåret 2023, der vedrører tidligere år vedrørende opskrivningshenlæggelse "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode", idet der for regnskabsåret ikke var indregnet reserve for opskrivning efter indre værdis metode.

Primo regnskabsåret 2022 burde der have været indregnet en opskrivningshenlæggelse på 685 tkr., der efter indregning af resultatandel for 2022 skulle have udgjort 345 tkr. pr. 31. december 2022.

Overført resultat er som konsekvens af ovenstående således indregnet med et beløb primo 2022, der er 685 tkr. for højt. Efter indregning af resultat for 2022 burde overført resultat have udgjort 7.819 tkr. pr. 31. december 2022

Netto udgør fejlen 0 kr. på egenkapital og balancesum.

Ovenstående er korrigeret direkte på egenkapitalen primo i linjen "korrektion af fejl vedrørende tidligere år".

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-30.837	-55.952
DRIFTSRESULTAT		-30.837	-55.952
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-585.666	-340.276
Andre finansielle indtægter.....	1	499.733	373.968
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	-300.000
Øvrige finansielle omkostninger.....		0	-1.329.979
RESULTAT FØR SKAT		-116.770	-1.652.239
Skat af årets resultat.....	2	-102.957	218.292
Andre skatter.....		-670	0
ÅRETS RESULTAT		-220.397	-1.433.947
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		30.000	30.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-344.670	-340.276
Overført resultat.....		94.273	-1.123.671
I ALT		-220.397	-1.433.947

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	369.671
Finansielle anlægsaktiver	3	0	369.671
ANLÆGSAKTIVER		0	369.671
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		577.947	1.137.629
Udsudte skatteaktiver.....		119.177	222.134
Tilgodehavende selskabsskat.....		87.572	79.418
Tilgodehavender		784.696	1.439.181
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	4	6.743.334	6.394.476
Værdipapirer og kapitalandele		6.743.334	6.394.476
Likvide beholdninger		505.959	81.058
OMSÆTNINGSAKTIVER		8.033.989	7.914.715
AKTIVER		8.033.989	8.284.386

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	344.670
Overført resultat.....		7.912.989	7.818.716
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		30.000	30.000
EGENKAPITAL.....		8.022.989	8.273.386
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.000	11.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.000	11.000
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.000	11.000
PASSIVER.....		8.033.989	8.284.386
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Medarbejderforhold	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2022.....	80.000	0	8.163.386	30.000	8.273.386
Korrektion af fejl vedrørende tidligere år.....		344.670	-344.670		0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023..	80.000	344.670	7.818.716	30.000	8.273.386
Forslag til resultatdisponering.....		-344.670	94.273	30.000	-220.397
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-30.000	-30.000
Egenkapital 31. december 2023.....	80.000	0	7.912.989	30.000	8.022.989

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	35.310	27.528	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	464.423	346.440	
	499.733	373.968	
Skat af årets resultat			2
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	3.842	
Regulering af udskudt skat.....	102.957	-222.134	
	102.957	-218.292	
Finansielle anlægsaktiver			3
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....		25.001	
Kostpris 31. december 2023.....		25.001	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....		344.670	
Årets værdireguleringer		-369.671	
Værdireguleringer 31. december 2023		-25.001	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		0	
Andre værdipapirer og kapitalandele			4
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Børsnoterede værdipapirer	
Dagsværdi 31. december 2023.....		6.757.299	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		262.064	
Eventualposter mv.			5
Selskabet har afgivet støtterklæring overfor datterselskabet, der gælder frem til 30. juni 2025.			
Hæftelse i sambeskatningen			
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.			

NOTER

			Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			6
Selskabet har stillet værdipapirer for i alt 1.452 tkr. til sikkerhed for datterselskabs engagement med pengeinstitut.			
Medarbejderforhold			7
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PEP HOLDING, SILKEBORG 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabets ledelse har konstateret fejl i årsrapporten for regnskabsåret 2023, der vedrører tidligere år vedrørende opskrivningshenlæggelse "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode", idet der for regnskabsåret ikke var indregnet reserve for opskrivning efter indre værdis metode.

Primo regnskabsåret 2022 burde der have været indregnet en opskrivningshenlæggelse på 685 tkr., der efter indregning af resultatandel for 2022 skulle have udgjort 345 tkr. pr. 31. december 2022.

Overført resultat er som konsekvens af ovenstående således indregnet med et beløb primo 2022, der er 685 tkr. for højt. Efter indregning af resultat for 2022 burde overført resultat have udgjort 7.819 tkr. pr. 31. december 2022

Netto udgør fejlen 0 kr. på egenkapital og balancesum.

Ovenstående er korrigeret direkte på egenkapitalen primo i linjen "korrektio n af fejl vedrørende tidligere år".

Forholdet er rettet i nærværende årsrapport som en væsentlig fejl vedrørende tidligere år. Der henvises til nærmere beskrivelse af fejlene under ledelsesberetningens afsnit for "Usædvanlige forhold".

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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 acontoskatte.

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at 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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.