

---

# *Heltripeka II ApS*

Kongevejen 495B, 2840 Holte

## Årsrapport for 2023

---

CVR-nr. 39 04 51 92

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 22/5 2024

Per Rohrmann  
Wesselhoff  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Heltripeka II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 22. maj 2024

## Direktion

Per Rohrmann Wesselhoff  
Adm. direktør

Bjarne Jørgen Slorup  
direktør

## Bestyrelse

Pernille Følsgaard  
formand

Therese Følsgaard

Helene Følsgaard

Kathrine Følsgaard

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heltripeka II ApS

## Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Heltripeka II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 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 regnskabet 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hellerup, den 22. maj 2024

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Anders Stig Lauritsen  
statsautoriseret revisor  
mne32800



# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Heltripeka II ApS Kongevejen 495B 2840 Holte  CVR-nr: 39 04 51 92 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Rudersdal
<b>Bestyrelse</b>	Pernille Følsgaard, formand Therese Følsgaard Helene Følsgaard Kathrine Følsgaard
<b>Direktion</b>	Per Rohrmann Wesselhoff Bjarne Jørgen Slorup
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er primært igennem private equity fonde at investere i kapitalandele i underliggende driftsselskaber, værdipapirer mv. (aktier, investeringsbeviser, obligationer, udlån og andre fordringer).

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 2.694.404, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 23.369.361.

## Kapitalberedskabet

Anpartshaverne i Heltripeka II ApS har fastlagt en investeringspolitik, som gør at Heltripeka II ApS kan imødekomme sine forpligtelser i relation til investeringstilsagn i unoterede private equity-investeringer. Investeringspolitikken gør, at der løbende bliver tilført den nødvendige likviditet til Heltripeka II ApS.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringer i andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede kapitalandele, som er struktureret som private equity-fonde. Disse unoterede investeringer indregnes til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort baseret på ikke-observerbare input, og afledt heraf er der en iboende usikkerhed forbundet med private equity-fondenes estimer for dagsværdi.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-1.131.342</b>	<b>-788.807</b>
Personaleomkostninger	1	-336.112	-302.431
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.467.454</b>	<b>-1.091.238</b>
Finansielle indtægter		7.364.091	6.793.912
Finansielle omkostninger		-8.591.041	-19.009.812
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.694.404</b>	<b>-13.307.138</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.694.404</b>	<b>-13.307.138</b>

## Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.694.404	-13.307.138
	<b>-2.694.404</b>	<b>-13.307.138</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Øvrige finansielle anlægsaktiver	2	25.997.297	67.291.207
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>25.997.297</b>	<b>67.291.207</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>25.997.297</b>	<b>67.291.207</b>
Andre tilgodehavender		587.338	1.169.886
<b>Tilgodehavender</b>		<b>587.338</b>	<b>1.169.886</b>
Værdipapirer	3	50.580.226	0
Likvide beholdninger		3.782.684	2.751.433
Omsætningsaktiver		54.950.248	3.921.319
<b>Aktiver</b>		<b>80.947.545</b>	<b>71.212.526</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		150.000	150.000
Overkurs ved emission		9.900.000	9.900.000
Overført resultat		13.319.361	16.013.765
<b>Egenkapital</b>		<b>23.369.361</b>	<b>26.063.765</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		61.674	32.251
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		57.516.510	45.116.510
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>57.578.184</b>	<b>45.148.761</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>57.578.184</b>	<b>45.148.761</b>
<b>Passiver</b>		<b>80.947.545</b>	<b>71.212.526</b>
Anvendt regnskabspraksis	4		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	150.000	9.900.000	16.013.765	26.063.765
Årets resultat	0	0	-2.694.404	-2.694.404
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>150.000</b>	<b>9.900.000</b>	<b>13.319.361</b>	<b>23.369.361</b>

# Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	300.412	289.256
Pensioner	35.270	12.869
Andre omkostninger til social sikring	430	306
	<u>336.112</u>	<u>302.431</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

## 2. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Øvrige finansielle anlægsaktiver
	DKK
Kostpris 1. januar	52.858.626
Tilgang i årets løb	7.187.376
Afgang i årets løb	<u>-28.597.392</u>
Kostpris 31. december	<u>31.448.610</u>
Opskrivninger 1. januar	14.432.581
Årets opskrivninger	<u>-19.883.894</u>
Opskrivninger 31. december	<u>-5.451.313</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>25.997.297</b></u>

Ikke indbetalt investeringstilsagn til private equity-fonde udgør pr. 31. december 2023 DKK 43,9 mio. (2022: DKK 47,8 mio.).

Andre værdipapirer og kapitalandele består af investering i private equity-fonde (dagsværdihierarki niveau 3). For denne type investeringer gælder, at dagsværdien ikke måles på baggrund af observationer på et aktivt marked, men på baggrund af oplysninger om dagsværdien fra private-equity fondene.

Ved indgåelse af nye investeringer i private equity-fonde modtager selskabet information om fondenes overordnede principper for værdiansættelse, og disse accepteres samtidig med, at selskabet vælger at investere i en private-equity fond. Dagsværdien af selskabets investeringer i private-equity fonde baserer sig på seneste modtagne kvartals- og årsopgørelser.

Værdiansættelsen af alle investeringerne er baseret på ikke-observerbare input. Indregningen beror sig på den formaliserede proces for rapportering af værdiansættelse som er implementeret hos private equity-fonden. Der modtages ikke detaljerede oplysninger om værdiansættelsesmodellernes data og de underliggende forudsætninger.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>3. Værdipapirer</b>		
Tilgang i årets løb	49.999.558	0
Urealiserede kursreguleringer	580.668	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>50.580.226</b></u>	<u><b>0</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 4. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heltripeka II ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Med henvisning til det retvisende billede, er der foretaget enkelte præsentationstilpasninger i selskabets resultatopgørelse og balance i sammenligningstallene, tilpasningerne har ikke påvirket selskabets resultat eller egenkapital.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

### Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

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

# Noter til årsregnskabet

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og kursregulering på værdipapirer mv.

Dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalfonde indregnes under finansielle poster.

## Skat af årets resultat

Heltripeka II ApS har vurderet at dets skattemæssige status er et skattefrit investeringsselskab i overensstemmelse med selskabsskattelovens § 3 stk. 1 nr. 19.

Selskabet er herefter alene skattepligtigt af udbytter modtaget fra danske selskaber, hvilket beskattes med 15%. Endvidere kan der forekomme kildeskatter for indkomst hidrørende fra andre lande, der udgiftsføres såfremt tilbagesøgning ikke er mulig.

Anpartshaverne er som følge heraf skattepligtige af den løbende kursudvikling i henhold til aktieavancebeskatningsloven §19.

## Balance

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede private equityfonde, der måles til skønnet dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien er opgjort med udgangspunkt i modtagne opgørelser fra private equity-fonde, som indregner underliggende investeringer til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer

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

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.