

Deloitte.



Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2024/25 | 7 |
| Balance pr. 30.04.2025 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2024/25 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EPK Invest ApS
Skomagergade 7, 3.
4000Roskilde

CVR-nr.: 27764789
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.05.2024- 30.04.2025

Direktion

Per Kampmann, direktør
Elsebeth Bang Kampmann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 for EPK Invest 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. 30.04.2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19.09.2025

Direktion

Per Kampmann
direktør

Elsebeth Bang Kampmann
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i EPK Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EPK Invest ApS for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 ,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. 30.04.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 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 den relevante lovgivning.

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

København, den 19.09.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på 16 t.kr., og selskabets balance pr. 30. april 2025 udviser en negativ egenkapital på 594 t.kr.

Selskabet har modtaget en støtteklæring fra moderselskabet der sikrer selskabet den nødvendige likviditet til at fortsætte driften. Ledelsen har med baggrund heri aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2024/25

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (18.564) | (20.875) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 40.368 | 95.578 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (41.626) | (16.126) |
| Resultat før skat | | (19.822) | 58.577 |
| Skat af årets resultat | 3 | 3.803 | (38.588) |
| Årets resultat | | (16.019) | 19.989 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | (16.019) | 19.989 |
| Resultatdisponering | | (16.019) | 19.989 |

Balance pr. 30.04.2025

Aktiver

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.030.417 | 963.397 |
| Finansielle aktiver | 4 | 1.030.417 | 963.397 |
| Anlægsaktiver | | 1.030.417 | 963.397 |
| Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder | | 0 | 26.652 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 4.728 | 0 |
| Tilgodehavender | | 4.728 | 26.652 |
| Likvide beholdninger | | 501 | 495 |
| Omsætningsaktiver | | 5.229 | 27.147 |
| Aktiver | | 1.035.646 | 990.544 |

Passiver

| | Note | 2024/25 kr. | 2023/24 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | (718.696) | (702.677) |
| Egenkapital | | (593.696) | (577.677) |
| Udskudt skat | | 180.056 | 179.528 |
| Hensatte forpligtelser | | 180.056 | 179.528 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.430.286 | 1.359.673 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 1.430.286 | 1.359.673 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 19.000 | 20.000 |
| Skyldig skat | | 0 | 8.384 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 0 | 636 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 19.000 | 29.020 |
| Gældsforpligtelser | | 1.449.286 | 1.388.693 |
| Passiver | | 1.035.646 | 990.544 |
| Usikkerhed vedrørende fortsat drift | 1 | | |
| Personaleforhold | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2024/25

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | (702.677) | (577.677) |
| Årets resultat | 0 | (16.019) | (16.019) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | (718.696) | (593.696) |

Noter

1 Usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabet fortsat understøttes af moderselskabet, Alpina Holding 1 ApS, hvorfra selskabet har modtaget støtteerklæring gældende for det kommende år. På denne baggrund er årsregnskabet aflagt under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2024/25 | 2023/24 |
|---|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 41.626 | 16.126 |
| | 41.626 | 16.126 |

3 Skat af årets resultat

| | 2024/25 | 2023/24 |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 0 | 8.384 |
| Ændring af udskudt skat | 528 | 10.478 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 397 | 19.090 |
| Refusion i sambeskatning | (4.728) | 636 |
| | (3.803) | 38.588 |

4 Finansielle aktiver

Kapitalandele
i associerede
virksomheder
kr.

| | | | |
|---|---------------------|-----------------|------------------|
| Kostpris primo | | | 1.916.667 |
| Kostpris ultimo | | | 1.916.667 |
| Nedskrivninger primo | | | (953.270) |
| Andel af årets resultat | | | 67.020 |
| Nedskrivninger ultimo | | | (886.250) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | 1.030.417 |
| | | | Ejerandel |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | % |
| Søfronten Lystbådehavn Karrebæksminde K/S | Karrebæks- minde | K/S | 32,7 |
| Søfronten anno 2004 ApS | Karrebæks- minde | ApS | 33,0 |

5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Alpina Holding 1 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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 administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

