

# **Hovedstadens Bygningsentreprise A/S**

**Greve Main 37, 2670 Greve**

## **Årsrapport for 2022**

**CVR-nr. 15 68 37 83**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. marts 2023

dirigent: Søren Wilsbech Lottrup

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 21. februar 2023

### Direktion

Rasmus Lindhardt

### Bestyrelse

Søren Wilsbech Lottrup  
formand

Rasmus Lindhardt

Svend Rieks Hartmann

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejerne i Hovedstadens Bygningsentreprise A/S*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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.

### **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 revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med bevisenheder 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 årsregnskabet 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 bevisenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

### 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 revision 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 21. februar 2023

Ecovis Danmark  
statsautoriseret revisionsinteressentskab  
CVR-nr. 28 93 95 23

Preben Pedersen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27702

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Hovedstadens Bygningsentreprise A/S Greve Main 37 2670 Greve  Telefon: 4080 9616 CVR-nr.: 15 68 37 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Hjemsted: Greve
<b>Bestyrelse</b>	Søren Wilsbech Lottrup, formand Rasmus Lindhardt Svend Rieks Hartmann
<b>Direktion</b>	Rasmus Lindhardt
<b>Revision</b>	Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Sct. Knudsgade 2,2 4100 Ringsted
<b>Advokat</b>	Mazanti-Andersen Korsø Jensen Amaliegade 10 1256 København K
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank, Finanscenter Sjælland Hovedvejen 107, 2 2600 Glostrup
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Lottrup & Co A/S

## Hoved- og nøgletal

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

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	508.047	401.669	442.845	409.104	426.585
Bruttoresultat	74.467	65.139	55.541	51.541	52.326
Resultat før finansielle poster	19.943	18.947	11.275	8.253	9.540
Resultat af finansielle poster	28	-383	30	80	-174
Årets resultat	15.271	14.101	8.477	6.177	6.935
<b>Balance</b>					
Balancesum	152.918	129.207	119.642	122.369	127.998
Investering i materielle anlægsaktiver	1.683	1.155	812	567	1.820
Egenkapital	59.833	51.562	37.461	28.984	25.306
Antal medarbejdere	153	151	163	174	163
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	14,7%	16,2%	12,5%	12,6%	12,3%
Overskudsgrad	3,9%	4,7%	2,5%	2,0%	2,2%
Afkastningsgrad	14,1%	15,2%	9,3%	6,6%	8,5%
Soliditetsgrad	39,1%	39,9%	31,3%	23,7%	19,8%
Forrentning af egenkapital	27,4%	31,7%	25,5%	22,8%	31,8%

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



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedstadens Bygningsentreprise A/S (herefter Hovedstadens) virksomhedsområde er hoved- og totalentrepriser inden for renovering af eksisterende bygningsmasse med særligt fokus på egenproduktion af tag, facader og vinduer.

Hovedstadens er pr. 1. januar 2020 fusioneret med moderselskabet DKK Invest ApS med Hovedstadens Bygningsentreprise A/S som det forsættende selskab.

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 15.270.927, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 59.833.013.

### Finansiering

Hovedstadens sørger til hver en tid for at have sikret sig tilstrækkelig finansiering til at gennemføre de planlagte fremtidige aktiviteter.

Hovedstadens har ingen særlige finansielle risici og har en tilstrækkelig finansiering til at håndtere det nuværende og forventede fremtidige aktivitetsniveau.

Hovedstadens er ikke påvirket af valutarisici, idet der ikke foregår transaktioner i udenlandske valuta.

Hovedstadens har grundet en særdeles god likviditet, benyttet sig af en mulighed for at indfri sin ansvarlige lånekapital, som udgjorde kr. 3.251.009 pr. 31/12 2021.

### Investeringer

I 2022 har Hovedstadens foretaget større investeringer i udvikling og implementering af ny identitet, hjemmeside og logo, for at opnå bedre sammenhæng mellem HB's aktiviteter og visuelle udtryk.

Hovedstadens har fortsat investeringerne i arbejdet for at forbedre vores bæredygtighedsprincipper i gennemførelsen af vores renoveringsprojekter.

## Ledelsesberetning

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

Med udgangspunkt i markedssituationen forventes en omsætning og et resultat i 2023 på samme eller et højere niveau end 2022. Hovedstadens har i årets løb vundet sager, til udførsel i de kommende år, hvilket er medvirkende til at Hovedstadens har en historisk stor ordrebeholdning på 0,5 mia. kr. til udførelse i 2023. I 2022 indgik Hovedstadens kontrakt med sin hidtil største sag, med en kontraktsum i niveauet 120 mio. kr. til udførsel i 2023 og 2024.

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

For at Hovedstadens til stadighed kan levere den højeste grad af service og fastholde sin markedsandel, er det afgørende, at Hovedstadens kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt fagligt niveau. Det er Hovedstadens målsætning, at virksomheden har den højeste grad af viden og faglig anciennitet på alle væsentlige områder, og at Hovedstadens gennem uddannelse, sagsdokumentation og kvalitetssikring kan understøtte værdigrundlaget - samarbejde, kvalitet og ansvarlighed.

I bestræbelser på at blive en attraktiv samarbejdspartner indenfor bæredygtighed, har Hovedstadens i 2022 fået uddannet og certificeret udvalgte medarbejdere som DGNB-konsulenter. DGNB-konsulenterne er drivkraften i Hovedstadens tilgang til bæredygtigt byggeri. I dag er vores bæredygtigheds tiltag indarbejdet i vores kvalitetssikringsmateriale på alle vores byggesager.

Hovedstadens samarbejdsmodel er i årets løb blevet gennemført på mange af vores byggesager. Vi har gennemført samarbejdsmålinger, hvor vi måler på samarbejde, effektivitet og kvalitet mellem alle interessenter på den enkelte byggesag. Disse målinger har uden tvivl haft en positiv indvirkning på byggesagerne, hvilket ledelsen finder yderst tilfredsstillende.

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

Hovedstadens har udarbejdet en samlet handlingsplan for virksomhedens bæredygtighedsprofil med det sigte, at aktiviteterne til enhver tid mindst muligt belaster medarbejdere, kunder og miljø.

I 2022 er der blevet igangsat investeringer og initiativer med formål at højne genanvendelsen af materialer og reducere spild på byggepladserne. Derudover arbejdes der med en reduktion af antallet af materialeleverancer for at mindske CO<sub>2</sub>, støj og generelt belastninger i nærmiljøet.

I 2022 er der ligeledes blevet installeret de første solceller på taget af egne skurvogne, i bestræbelserne på at blive selvforsynende af EL til driften af de enkelte skurbyer.

## Ledelsesberetning

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen anser resultatet i 2022 for meget tilfredsstillende.

Hovedstadens har igennem det seneste år målbevidst forsat arbejdet med at udvikle virksomhedens værdigrundlag og øget digitaliseringen i alle processer.

Værdigrundlaget tager udgangspunkt i følgende tre udsagn "Samarbejde, Kvalitet og Ansvarlighed". Målet for arbejdet er, at sikre, at det er disse værdier, som Hovedstadens ønsker at være kendt for - ikke kun som et slogan, men også i dagligdagens handlinger.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>508.047.013</b>	<b>401.669.277</b>
Produktionsomkostninger		-433.580.393	-336.530.215
<b>Bruttoresultat</b>		<b>74.466.620</b>	<b>65.139.062</b>
Distributionsomkostninger		-1.539.085	-609.899
Administrationsomkostninger		-53.570.315	-46.025.503
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>19.357.220</b>	<b>18.503.660</b>
Andre driftsindtægter		586.213	443.114
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>19.943.433</b>	<b>18.946.774</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		272.889	-587
Finansielle indtægter	3	63.607	169.537
Finansielle omkostninger	4	-308.486	-552.020
<b>Resultat før skat</b>		<b>19.971.443</b>	<b>18.563.704</b>
Skat af årets resultat	5	-4.700.516	-4.462.648
<b>Årets resultat</b>		<b>15.270.927</b>	<b>14.101.056</b>
Resultatdisponering	6		

## Balance 31. december

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		6.485.944	7.888.312
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>6.485.944</b>	<b>7.888.312</b>
Grunde og bygninger	8	10.934.638	11.044.671
Produktionsanlæg og maskiner	8	718.980	673.899
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.437.652	959.342
Indretning af lejede lokaler	8	449.079	494.361
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>13.540.349</b>	<b>13.172.273</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	1.222.067	949.178
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.222.067</b>	<b>949.178</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>21.248.360</b>	<b>22.009.763</b>
Råvarer og hjælpematerialer		389.069	330.313
<b>Varebeholdninger</b>		<b>389.069</b>	<b>330.313</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		89.124.759	65.497.832
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	13.770.019	3.735.721
Andre tilgodehavender		3.554.006	26.684.644
Periodeafgrænsningsposter	11	233.738	267.616
<b>Tilgodehavender</b>		<b>106.682.522</b>	<b>96.185.813</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>24.598.309</b>	<b>10.681.086</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>131.669.900</b>	<b>107.197.212</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>152.918.260</b>	<b>129.206.975</b>

## Balance 31. december

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført resultat		42.333.013	34.562.086
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.500.000	7.000.000
<b>Egenkapital</b>	12	<b>59.833.013</b>	<b>51.562.086</b>
Hensættelse til udskudt skat	13	9.602.343	4.901.827
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>9.602.343</b>	<b>4.901.827</b>
Ansvarlig lånekapital		0	3.251.009
Realkreditinstitutter		3.304.769	3.575.015
Anden gæld		2.699.764	2.644.234
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>6.004.533</b>	<b>9.470.258</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	14	273.578	277.270
Banker		13.561	2.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.049.228	24.683.027
Forudfakturering igangværende arbejder	10	16.569.728	15.488.273
Selskabsskat		0	5.697.318
Anden gæld		17.139.977	16.799.715
Periodeafgrænsningsposter		432.299	324.741
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>77.478.371</b>	<b>63.272.804</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>83.482.904</b>	<b>72.743.062</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>152.918.260</b>	<b>129.206.975</b>

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	10.000.000	34.562.086	7.000.000	51.562.086
Betalt ordinært udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets resultat	0	15.270.927	7.500.000	22.770.927
Foreslået udbytte	0	-7.500.000	0	-7.500.000
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>10.000.000</b>	<b>42.333.013</b>	<b>7.500.000</b>	<b>59.833.013</b>

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	10.000.000	27.461.030	0	37.461.030
Årets resultat	0	14.101.056	7.000.000	21.101.056
Foreslået udbytte	0	-7.000.000	0	-7.000.000
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>10.000.000</b>	<b>34.562.086</b>	<b>7.000.000</b>	<b>51.562.086</b>

## Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	99.209.251	97.019.891
Pensioner	8.539.564	8.258.354
Andre omkostninger til social sikring	382.335	110.750
	<b>108.131.150</b>	<b>105.388.995</b>

Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	73.308.811	74.038.790
Administrationsomkostninger	34.822.339	31.350.205
	<b>108.131.150</b>	<b>105.388.995</b>

<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>3.151.606</b>	<b>3.051.150</b>
---	------------------	------------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	153	151
--	-----	-----

Der er indgået incitamentsaftale med selskabets direktør fra og med 1. januar 2016 i form af en resultatorienteret bonusordning. Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, 2 undlades yderligere specifikation af forholdet.

Der er indgået incitamentsaftale med en række ledende medarbejdere i form af en resultatorienteret bonusordning, der medfører at de modtager en procentdel af årets resultat.

	2022	2021
	kr.	kr.
<b>2 Andre driftsindtægter</b>		
Lønrefusioner	586.213	443.114
	<b>586.213</b>	<b>443.114</b>



## Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	63.607	169.537
	<b>63.607</b>	<b>169.537</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	308.486	393.468
Rentetilæg selskabsskat	0	158.552
	<b>308.486</b>	<b>552.020</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	5.697.318
Årets udskudte skat	4.700.516	-1.234.670
	<b>4.700.516</b>	<b>4.462.648</b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	4.393.717	4.084.015
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	306.798	378.634
Afrundning	1	-1
	<b>4.700.516</b>	<b>4.462.648</b>
<b>6 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	7.500.000	7.000.000
Overført resultat	7.770.927	7.101.056
	<b>15.270.927</b>	<b>14.101.056</b>

## Noter

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2022	14.255.548
Kostpris 31. december 2022	<u>14.255.548</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	6.367.236
Årets afskrivninger	<u>1.402.368</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>7.769.604</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>6.485.944</u></b>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	<u>1.402.368</u>	<u>1.402.368</u>
	<b><u>1.402.368</u></b>	<b><u>1.402.368</u></b>

### 8 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktionsan-</u> <u>læg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel og</u> <u>inventar</u>	<u>Indretning af le-</u> <u>jede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2022	12.945.023	6.691.689	5.627.380	1.340.271
Tilgang i årets løb	0	443.748	992.722	246.956
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-4.141.687</u>	<u>-4.018.593</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>12.945.023</u>	<u>2.993.750</u>	<u>2.601.509</u>	<u>1.587.227</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	1.900.351	6.017.790	4.668.038	845.910
Årets afskrivninger	110.034	398.667	514.412	292.238
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-4.141.687</u>	<u>-4.018.593</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	<u>2.010.385</u>	<u>2.274.770</u>	<u>1.163.857</u>	<u>1.138.148</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>10.934.638</u></b>	<b><u>718.980</u></b>	<b><u>1.437.652</u></b>	<b><u>449.079</u></b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2020 udgør kr. 10.900.000.

## Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	421.197	413.143
Af- og nedskrivninger, administration	894.153	646.894
	<b>1.315.350</b>	<b>1.060.037</b>

### 9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2022	433.333	433.333
Kostpris 31. december 2022	433.333	433.333
Værdireguleringer 1. januar 2022	515.845	516.432
Årets resultat	306.728	27.691
Afskrivning på goodwill	-33.839	-28.278
Værdireguleringer 31. december 2022	788.734	515.845
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>1.222.067</b>	<b>949.178</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Theisbo El ApS	Greve	51%	2.396.209	601.428

## Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
<b>10 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	349.286.274	143.222.564
Acontofaktureret igangværende arbejder	-335.516.255	-139.486.843
	<b>13.770.019</b>	<b>3.735.721</b>
 Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	13.770.019	3.735.721
Modtagne forudbetalinger under passiver	-16.569.728	-15.488.273
	<b>-2.799.709</b>	<b>-11.752.552</b>

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

## 12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2022	2021	2020	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2022	10.000.000	10.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000
Tilgang i året	0	0	1.000.000	0	0
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>9.000.000</b>	<b>9.000.000</b>

## Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	4.901.827	6.136.497
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.700.516	-1.234.670
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022</b>	<b>9.602.343</b>	<b>4.901.827</b>

### Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	1.550.709	1.479.645
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-89.540	0
Igangværende arbejder	12.793.622	3.428.572
Periodeafgrænsningsposter	51.422	58.875
Tilslutningsbidrag	-65.265	-65.265
Skattemæssigt underskud	-4.638.605	0
	<b>9.602.343</b>	<b>4.901.827</b>

## 14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2022	Gæld 31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.251.009	0	0	0
Realkreditinstitutter	3.852.285	3.578.527	273.578	2.194.176
Anden gæld	2.644.234	2.699.764	0	0
	<b>9.747.528</b>	<b>6.278.291</b>	<b>273.578</b>	<b>2.194.176</b>

## 15 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.  
Samlede fremtidige leasingydelser:

	2022	2021
	kr.	kr.
Inden for et år	3.109.337	3.077.975
Mellem 1 og 5 år	3.111.972	4.137.071
	<b>6.221.309</b>	<b>7.215.046</b>

## Noter

### 16 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Lottrup & Co A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 3.578.347, er der tinglyst ejerpantebrev, stort kr. 5.556.000 i ejendommen, Greve Main 37, 2670 Greve med en bogført værdi pr. 31. december 2022 på kr. 10.934.638 (2021 kr. 11.044.672).

Sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier stillet overfor bygherrer kr. 243.262.614.

### 18 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Lottrup & Co A/S, Sandtoften 11, 2820 Gentofte

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Lottrup & Co A/S, Sandtoften 11, 2820 Gentofte

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hovedstadens Bygningsentreprise A/S for 2022 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 2022 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 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.

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 til-/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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Virksomheden indregner vareforbrug og produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

### 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.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

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

## Anvendt regnskabspraksis

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	50 år	8.000.000 kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 kr.
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 kr.

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### 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 leasingydelse. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettopskrivning 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 Hovedstadens Bygningsentreprise A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

### 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.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdien 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.

### 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.

### 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 nettorealiseringsværdien, 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets 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.

#### Hensættelser

Hensættelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

#### Selskabsskat 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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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.

### Pengestrømsopgørelse

Selskabet har, i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, da selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Lottrup & Co A/S, hvor der udarbejdes pengestrømsopgørelse.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Svend Rieks Hartmann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 5f066139-959e-4ebe-8342-f98be41519e8

IP: 80.162.xxx.xxx

2023-03-28 09:08:45 UTC



## Rasmus Lindhardt

Direktør

Serienummer: 87080f07-0da9-4c48-806d-41c8e3c62a22

IP: 213.199.xxx.xxx

2023-03-28 16:09:25 UTC



## Rasmus Lindhardt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 87080f07-0da9-4c48-806d-41c8e3c62a22

IP: 213.199.xxx.xxx

2023-03-28 16:09:25 UTC



## Navnet er skjult

Statsautoriseret revisor

Serienummer: b605ef66-3f24-4608-8f0f-d9a3f507f00c

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-03-28 16:19:31 UTC



## Søren Wilsbech Lottrup

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-625412072883

IP: 176.22.xxx.xxx

2023-03-28 20:55:09 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>