

Søren Lottrup Holding ApS

Valdemarsvej 8
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 38 19 74 36

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den
26. juni 2023

Søren Wilsbech Lottrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Søren Lottrup Holding 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 26. juni 2023

Direktion

Søren Wilsbech Lottrup
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Søren Lottrup Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Lottrup Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 revisorers 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 begivenheder 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Frederiksberg, den 26. juni 2023

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne12177

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Lottrup Holding ApS Valdemarsvej 8 2960 Rungsted Kyst
	Telefon: 31177976
	CVR-nr.: 38 19 74 36
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022
	Stiftet: 21. november 2016
	Regnskabsår: 6. regnskabsår
	Hjemsted: Hørsholm
Direktion	Søren Wilsbech Lottrup, direktør
Revision	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at besidde kapitalandele i andre selskaber, porteføljeforvaltning, investeringer i vækstvirksomheder samt investering af frie midler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 2.149.169, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 92.856.544.

Selskabet har i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen korrigeret en væsentlig fejl ved indregning af kapitalandele i kapitalinteresser. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for beskrivelse heraf.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttotab		-20.001	-14.709
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		2.094.471	8.318.914
Finansielle indtægter		349.955	1.747.170
Finansielle omkostninger		-259.834	-54.146
Resultat før skat		2.164.591	9.997.229
Skat af årets resultat	2	-15.422	-371.052
Årets resultat		2.149.169	9.626.177
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.700.000	102.000
Ekstraordinært udbytte		0	650.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.094.471	8.318.914
Overført resultat		-1.645.302	555.263
		2.149.169	9.626.177

Balance 31. december

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser	3	<u>75.175.177</u>	<u>73.307.310</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>75.175.177</u>	<u>73.307.310</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>75.175.177</u>	<u>73.307.310</u>
Selskabsskat		<u>77.622</u>	<u>55.266</u>
Tilgodehavender		<u>77.622</u>	<u>55.266</u>
Værdipapirer		<u>11.565.620</u>	<u>11.359.103</u>
Værdipapirer		<u>11.565.620</u>	<u>11.359.103</u>
Likvide beholdninger		<u>6.053.125</u>	<u>3.324.300</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>17.696.367</u>	<u>14.738.669</u>
Aktiver i alt		<u><u>92.871.544</u></u>	<u><u>88.045.979</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		60.000	60.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.164.275	7.296.408
Overført resultat		81.932.269	80.577.571
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.700.000</u>	<u>102.000</u>
Egenkapital		<u>92.856.544</u>	<u>88.035.979</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>15.000</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.000</u>	<u>10.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.000</u>	<u>10.000</u>
Passiver i alt		<u><u>92.871.544</u></u>	<u><u>88.045.979</u></u>
Oplysning om dagsværdi	4		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	60.000	4.303.151	80.577.571	102.000	85.042.722
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	2.993.257	0	0	2.993.257
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022	60.000	7.296.408	80.577.571	102.000	88.035.979
Tilgang ved spaltning	0	2.773.396	0	0	2.773.396
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-102.000	-102.000
Årets resultat	0	2.094.471	-1.645.302	1.700.000	2.149.169
Udloddet udbytte fra kapitalinteresser	0	-3.000.000	3.000.000	0	0
Egenkapital 31. december 2022	60.000	9.164.275	81.932.269	1.700.000	92.856.544

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	Foreslået ek- straordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	60.000	0	78.022.308	95.000	0	78.177.308
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	977.494	0	0	0	977.494
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021	60.000	977.494	78.022.308	95.000	0	79.154.802
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-95.000	0	-95.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-650.000	-650.000
Årets resultat	0	8.318.914	555.263	102.000	650.000	9.626.177
Udloddet udbytte fra kapitalinteresser	0	-2.000.000	2.000.000	0	0	0
Egenkapital 31. december 2021	60.000	7.296.408	80.577.571	102.000	0	88.035.979

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Lottrup Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

Korrektion af væsentlig fejl

Det er i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2022 konstateret, at årsrapporten for 2021 har indeholdt væsentlig fejlinformation. Fejlen relaterer sig til fejlagtig behandling af ændring af anvendt regnskabspraksis for indregning af kapitalandele i kapitalinteresser fra kostpris til indre værdis metode i årsrapporten for 2021.

Korrektionen har medført, at resultatet for 2021 er forøget med kr. 2.015.763, aktivsummen er forøget med kr. 2.993.257, mens egenkapitalen er forøget med kr. 2.993.257, svarende til den regnskabsmæssige værdi af koncerngoodwill.

Fejlen er korrigeret ved at indregne den beløbsmæssige effekt direkte på egenkapitalen pr. 1. januar.

Sammenligningstallene for 2021 er tilpasset i overensstemmelse med ovenstående.

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.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Skat af årets resultat

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

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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.

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.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter

	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>15.422</u>	<u>371.052</u>
	<u>15.422</u>	<u>371.052</u>
 3 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2022	<u>66.010.902</u>	<u>66.010.902</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>66.010.902</u>	<u>66.010.902</u>
Værdireguleringer 1. januar 2022	7.296.408	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	977.494
Nettoeffekt ved koncernintern spaltning	2.773.396	0
Årets resultat	3.216.942	9.441.385
Udbytte modtaget	-3.000.000	-2.000.000
Afskrivning på goodwill	<u>-1.122.471</u>	<u>-1.122.471</u>
Værdireguleringer 31. december 2022	<u>9.164.275</u>	<u>7.296.408</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>75.175.177</u>	<u>73.307.310</u>
 Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2022	<u>1.870.786</u>	<u>2.993.257</u>

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Lottrup & Co A/S	Gentofte	33,33%	219.913.173	9.650.826

Noter

	<u>2022</u> kr.
4 Oplysning om dagsværdi	
Indtægter af værdipapirer	
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>12.096.390</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>-234.859</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>11.565.620</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har givet kapitaltilsagn til investeringsfonde på i alt t.kr. 2.200. Pr. 31. december 2022 er der afgivet i alt t.kr. 0, således at den resterende forpligtelse i alt udgør t.kr. 2.200.