



LD EQUITY 1 K/S  
UNDER FRIVILLIG  
LIKVIDATION

---

Årsrapport 2023

# INDHOLDSFORTEGNELSE

## PÅTEGNINGER

---

Likvidators påtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

## LIKVIDATORS BERETNING

---

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9

## ÅRSREGNSKAB

---

Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19-20

# PÅTEGNINGER

## LIKVIDATORS PÅTEGNING

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for LD Equity 1 K/S under frivillig likvidation.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af kommanditselskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af kommanditselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. februar 2024

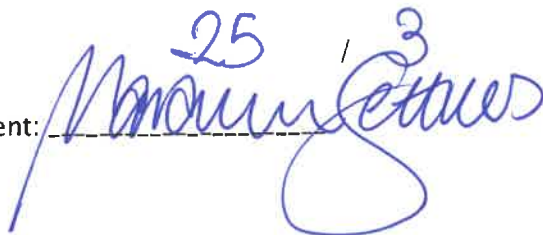
Komplementar:  
LDE 1 ApS under frivillig likvidation  
Likvidator:

*Tina Øster Larsen*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den <sup>25</sup> / <sup>3</sup> 2024

Dirigent:



# PÅTEGNINGER

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kommanditisterne i LD Equity 1 K/S under frivillig likvidation

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LD Equity 1 K/S under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

#### Likvidators ansvar for årsregnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er likvidator 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 likvidator 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

# PÅTEGNINGER

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

\* 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 likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.

\* Konkluderer vi, om likvidators 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 konklusion 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,

# PÅTEGNINGER

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 likvidator om bl.a. 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 likvidators beretning

Likvidator er ansvarlig for likvidators beretning.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke likvidators beretning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om likvidators beretning.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse likvidators beretning og i den forbindelse overveje, om likvidators beretning 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 likvidators beretning indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 26. februar 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard, mne28632  
Statsaut. revisor

Rasmus Berntsen, mne35461  
Statsaut. revisor



# LIKVIDATORS BERETNING

## BERETNING

Private Equity-fonden LD Equity 1 K/S under frivillig likvidation (LD Equity 1) blev stiftet den 1. januar 2006 som kommanditselskab og ejes af en række danske investorer.

LD Equity 1 startede sin aktivitet den 23. marts 2006 ved indskud af i alt 34 selskaber bestående af unoterede og small/mid-cap børsnoterede selskaber fra Lønmodtagernes Dyr-tidsfond. Værdien af de indskudte selskaber inkl. ansvarlige lån og konvertible gældsbreve udgjorde i alt 2.412 mio. DKK. Der var tale om 34 individuelle porteføljeselskaber i forskellige størrelseskategorier af virksomheder, primært inden for industri, handel- og service.

Fondens formål har været at sikre udvikling og værdiskabelse i porteføljeselskaberne samt optimalt exit-tidspunkt. Ved udgangen af 2019 har fonden afhændet samtlige porteføljeselskaber, og den 15. oktober 2020 besluttede komplementaren LDE 1 ApS at starte frivillig likvidationsproces.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

### Årets resultat

Årets resultat udgør et underskud på 5,1 mio. DKK, mod et underskud på 0,1 mio. DKK i 2022. Årets resultat er påvirket af, at et tilgodehavende i forbindelse med et tidligere salg af porteføljeselskab, er indgået med et lavere beløb end forventet.

### Kapitalforhold

LD Equity 1 har et samlet kapitaltilsagn på 2.749 mio. DKK. Pr. 31. december 2023 har investorerne indbetalt 2.743 mio. DKK, svarende til 99 % af kapitaltilsagnet. Restforpligtelsen udgør 6,6 mio. DKK. LD Equity 1's egenkapital udgør 7,0 mio. DKK pr. 31. december 2023, hvilket svarer til en egenkapitalandel på 87 %.

# LIKVIDATORS BERETNING

## BERETNING

### Usikkerhed ved indregning og måling i årsregnskabet

Værdiansættelsen af tilgodehavender vedrørende porteføljeselskaber sker til dagsværdi, jf. omtalen under anvendt regnskabspraksis. Ved værdiansættelsen indgår regnskabsmæssige skøn, hvorfor værdiansættelsen naturligt er behæftet med en vis usikkerhed.

### Ejerforhold

LD Equity 1 ejes af Lønmodtagernes Dyrtidsfond (majoritetsejer), Realdania og en række investorer med mindre ejerandele. Medarbejdere i Maj Invest Equity A/S, som har arbejdet med investeringerne, har investeret som specialkommanditister i LD Equity 1, og har en mindre ejerandel.

Investorer	Tilsagn mio. DKK	Ejerandel i pct.
Danske pensionsselskaber (Lønmodtagernes Dyrtidsfond)	2.092	76,09%
Øvrige danske pensionsselskaber	199	7,26%
Øvrige danske investorer	458	16,64%
Medarbejdere i Maj Invest Equity A/S	-	0,01%
	<b>2.749</b>	<b>100,00%</b>

### Juridisk struktur

LD Equity 1 er et dansk kommanditselskab med et anpartsselskab som komplementar (LDE 1 ApS under frivillig likvidation). Komplementaren er et datterselskab af Maj Invest Equity A/S (Managementselskabet), der ejes af Maj Invest Holding A/S.

### AIFM direktiv – regler for forvaltere af alternative investeringer

LD Equity 1's Managementselskab, Maj Invest Equity A/S fik i oktober 2014 tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde hos Finanstilsynet, og Managementselskabet er under finansiel regulering og Finanstilsynets tilsyn. Da LD Equity 1 er fuldt investeret, har fonden ikke antaget en depositar.



# LIKVIDATORS BERETNING

## BERETNING

### Taksonomiforordningen

Efter taksonomiforordningen skal der for artikel 6 fonde gives information i ledelsesberetningen og således for LD Equity 1.

Som omtalt ovenfor er LD Equity 1's investeringer foretaget i 2006 og alle investeringer er afhændet ultimo 2019.

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

### Performanceafhængigt forvaltningshonorar

LD Equity 1 er etableret med en for private equity-markedet sædvanlig aflønningsstruktur til Managementselskabet. Dette indebærer, at der er betalt dels et fast honorar, dels et performanceafhængigt forvaltningshonorar, som er afhængigt af afkastet til investorerne. Endelig opgørelse af beløbets størrelse sker først, når samtlige investeringer i fonden er afhændet og afregnet. Der kan således ske mindre regulering i såvel opad- som nedadgående retning.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

# LIKVIDATORS BERETNING

## SELSKABSOPLYSNINGER

Kommanditselskabet	LD Equity 1 K/S under frivillig likvidation Gammeltorv 18 1457 København K Danmark
Kontaktoplysninger	E-mail-adresse: kontakt@majinvest.com Hjemmeside: majinvest.com
CVR-nr.	29 24 62 38
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemstedskommune	København
Komplementar	LDE 1 ApS under frivillig likvidation
Likvidator i LDE 1 ApS under frivillig likvidation	Tina Øster Larsen
Management selskab	Maj Invest Equity A/S
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg

# LIKVIDATORS BERETNING

## HOVED- OG NØGLETAL

1.000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Værdiregulering mv. af kapitalandele i porteføljeselskaber:					
Unoterede (private equity)	(5.094)	-	-	-	(13.824)
Noterede	-	-	-	-	8.203
Værdiregulering mv. i alt	(5.094)	-	-	-	(5.621)
Resultat før finansielle poster	(5.161)	(38)	(142)	(40)	(5.721)
Årets resultat	(5.114)	(114)	(229)	(117)	(5.904)
<b>Balance</b>					
Tilgodehavender i forbindelse med salg af porteføljeselskaber	-	10.000	10.000	10.000	10.000
Aktiver i alt	8.001	14.317	14.542	14.766	17.955
Egenkapital	6.991	12.105	12.317	12.547	15.742
<b>Kapitalberedskab</b>					
Likvide beholdninger	8.001	4.313	4.444	4.668	4.778
Kommanditisternes resthæftelse	6.622	6.622	6.622	6.622	6.622
Kapitalberedskab i alt	14.623	10.935	11.066	11.290	11.400
<b>Pengestrøm</b>					
Pengestrømme fra:					
Driftsaktivitet	55	(33)	(223)	2.968	(22.445)
Investeringsaktivitet	-	-	-	-	24.764
Finansieringsaktivitet	-	(98)	-	(3.079)	(16.044)
Pengestrøm i alt	3.688	(131)	(223)	(110)	(13.724)
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalandel (soliditet)	87%	85%	85%	85%	88%
Indbetalt af samlet tilsagn (i %)	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%

# ÅRSREGNSKAB

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### REGNSKABSRUNDLAG

Årsrapporten for LD Equity 1 for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C i forhold til præsentation af noter og pengestrømsopgørelse i årsrapporten, ligesom tilpasninger, der følger af, at selskabet er et kommanditselskab, hvis aktivitet er private equity.

Da selskabet er i frivillig likvidation, præsenteres årsrapporten for 2023 til realisationsværdier. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Alle indtægter og udgifter, der vedrører regnskabsperioden, indregnes i resultatopgørelsen uanset betalingstidspunktet.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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 af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, som er opstået på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurser. Aktiver og passiver i fremmed valuta indregnes til danske kroner på balancedagen med de af Danmarks Nationalbank offentliggjorte valutakurser.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter diverse administrationsomkostninger, eksempelvis revision og gebyrer.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter af bankindeståender samt renter af lån fra komplementaren LDE 1 ApS under frivillig likvidation.

# ÅRSREGNSKAB

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### AKTIVER

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender i forbindelse med salg af porteføljeselskaber indregnes under tilgodehavender og værdiansættes til dagsværdi.

##### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### PASSIVER

##### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, herunder afsat performanceafhængigt forvaltningshonorar, måles til amortiseret kostpris, der svarer til nominal værdi.

#### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser kommanditselskabets pengestrømme for perioden opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt kommanditselskabets likvider ved periodens begyndelse og slutning.

##### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som periodens resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som værdireguleringer af hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser – eksklusive de poster, der indgår i likvider.

##### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ind- og udbetalinger til og fra kommanditisterne samt ændring af lån fra kreditinstitutter.

# ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE

1.000 kr.	Note	2023	2022
Resultat af kapitalandele i porteføljeselskaber:			
Unoterede (private equity)		(5.094)	-
Resultat i alt		<u>(5.094)</u>	<u>-</u>
Administrationsomkostninger	1	(67)	(38)
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<u><b>(5.161)</b></u>	<u><b>(38)</b></u>
Finansielle indtægter		97	5
Finansielle omkostninger		(50)	(81)
<b>Resultat før skat</b>		<u><b>(5.114)</b></u>	<u><b>(114)</b></u>
Udbytteskat		-	-
<b>Årets resultat</b>		<u><b>(5.114)</b></u>	<u><b>(114)</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		(5.114)	(114)
		<u><b>(5.114)</b></u>	<u><b>(114)</b></u>



# ÅRSREGNSKAB

## BALANCE

1.000 kr.	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>AKTIVER</b>			
Tilgodehavender i forbindelse med salg af porteføljeselskaber	2	-	10.000
Andre tilgodehavender		-	4
<b>Tilgodehavender</b>		<b>-</b>	<b>10.004</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.001</b>	<b>4.313</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>8.001</b>	<b>14.317</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>8.001</b>	<b>14.317</b>

# ÅRSREGNSKAB

## BALANCE

1.000 kr.	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>PASSIVER</b>			
Indbetalt indskudskapital		2.742.717	2.742.717
Udlodninger til kommanditisterne		(4.907.936)	(4.907.936)
Overført resultat		2.172.210	2.177.324
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>6.991</b>	<b>12.105</b>
Performanceafhængigt forvaltnings- honorar		727	2.000
Gæld til komplementar		175	175
Leverandører af varer og tjenesteydelser		108	37
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.010</b>	<b>2.212</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.010</b>	<b>2.212</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>8.001</b>	<b>14.317</b>
Pengestrømsopgørelsen – reguleringer	3		
Pengestrømsopgørelsen – ændring af driftskapital	4		
Eventualposter og sikkerhedsstillelser mv.	5		
Nærtstående parter	6		

# ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Indbetalt kapital	Udloddet kapital	Overført resultat	Total
<b>2023</b>				
Egenkapital primo	2.742.717	(4.907.838)	2.177.324	12.105
Overført resultat	-	-	(5.114)	(5.114)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.742.717</b>	<b>(4.907.838)</b>	<b>2.172.210</b>	<b>6.991</b>
Kommanditisterne hæfter med deres andel af den ikke indbetalte del af den tegnede indskudskapital pr. 31. december 2023				<u>6.622</u>
<b>2022</b>				
Egenkapital primo	2.742.717	(4.907.838)	2.177.438	12.317
Udloddet til kommanditister	-	(98)	-	(98)
Overført resultat	-	-	(114)	(114)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.742.717</b>	<b>(4.907.936)</b>	<b>2.177.324</b>	<b>12.105</b>
Kommanditisterne hæfter med deres andel af den ikke indbetalte del af den tegnede indskudskapital pr. 31. december 2022				<u>6.622</u>

# ÅRSREGNSKAB

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

1.000 kr.	Note	2023	2022
Periodens resultat		(5.114)	(114)
Reguleringer	3	5.047	76
Ændring i driftskapital	4	75	81
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>8</b>	<b>43</b>
Renteindbetalinger og lignende		97	5
Renteudbetalinger og lignende		(50)	(81)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>55</b>	<b>(33)</b>
Salg af kapitalandele i porteføljeselskaber		3.633	-
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>3.633</b>	<b>-</b>
Indskud fra kommanditister		-	-
Udlodning til kommanditister		-	(98)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-</b>	<b>(98)</b>
<b>Ændringer i likvider</b>		<b>3.688</b>	<b>(131)</b>
Likvider, primo		4.313	4.444
<b>Likvider, ultimo</b>		<b>8.001</b>	<b>4.313</b>

# ÅRSREGNSKAB

## NOTER

1.000 kr.	31.12.2023	31.12.2022
<b>NOTE 1 Administrationsomkostninger</b>		
Selskabet har ingen ansatte.		
<b>NOTE 2 Tilgodehavender i forbindelse med salg af porteføljeselskaber</b>		
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	-	10.000
Værdiansættelsen af tilgodehavender vedrørende porteføljeselskaber sker til dagsværdi, jf. omtalen under anvendt regnskabspraksis. Ved værdiansættelsen indgår regnskabsmæssige skøn, hvorfor værdiansættelsen naturligt er behæftet med en vis usikkerhed.		
<b>NOTE 3 Pengestrømsopgørelse – regulering</b>		
Finansielle indtægter	(97)	(5)
Finansielle omkostninger	50	81
Gevinst/tab ved salg af kapitalandele i porteføljeselskaber (resultatopgørelsen)	5.094	-
	<b>5.047</b>	<b>76</b>
<b>NOTE 4 Pengestrømsopgørelse – ændring af driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	4	94
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	71	(13)
	<b>75</b>	<b>81</b>

# ÅRSREGNSKAB

## NOTER

---

### **Note 5 Eventualposter og sikkerhedsstillelser mv.**

Fonden har i forbindelse med exit af investeringer afgivet visse for branchen sædvanlige salgsgarantier.

#### Eventualaktiver

I forbindelse med salg af et porteføljeselskab i 2012, er der udsudte betalinger af restsalgssummen. En del heraf (op til 593 t.DKK) er ikke indregnet pr. 31. december 2023. Beløbet kan under visse forudsætninger blive frigivet, idet tidspunktet dog ikke kendes.

### **Note 6 Nærtstående parter**

Lønmodtagernes Dyrtidsfond ejer 76 % af LD Equity 1 og har bestemmende indflydelse.

LD Equity 1 pro rata konsolideres i Lønmodtagernes Dyrtidsfonds regnskab med anvendelse af samme måleprincipper, som i øvrigt finder anvendelse i regnskabet for Lønmodtagernes Dyrtidsfond. LD Equity 1 indgår som følge heraf som en integreret del af Lønmodtagernes Dyrtidsfonds årsregnskab, idet der er foretaget pro rata konsolidering af de enkelte poster i resultatopgørelse og balance.

Herudover er komplementaren "LDE 1 ApS under frivillig likvidation" og Maj Invest Equity A/S nærtstående parter.



# 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."

## Tina Øster Larsen

Likvidator

På vegne af: Likvidator

Serienummer: 47060f69-e064-418c-8b76-5891c791e166

IP: 188.120.xxx.xxx

2024-02-27 08:01:49 UTC



## Rasmus Berntsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Revisor

På vegne af: Revisor

Serienummer: b8d76b10-1fe7-4dff-a99a-6aeb80315ca8

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-02-27 08:14:18 UTC



## Lars Rhod Søndergaard

Revisor

På vegne af: Revisor

Serienummer: 30b7573c-a2a0-46ac-bc57-2faebed6e490

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-02-27 10:18:50 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 tidsstempelt 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](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

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