

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

LDEL HOLDING APS

A.C. Meyers Vænge 11F, 6. th.

2450 København SV

CVR-nr. 37 87 66 07

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 29/7 2023

Lars Eg Larsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-18
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	19
Balance pr. 31. december 2022	20-21
Egenkapitalopgørelse	22-23
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	24-25
Noter	26-41

Kunde nr. 990038
kem

Selskab

LDEL Holding ApS
A.C. Meyers Vænge 11F, 6. th.
2450 København SV
CVR-nr. 37 87 66 07

Hjemsted: København SV

Direktion

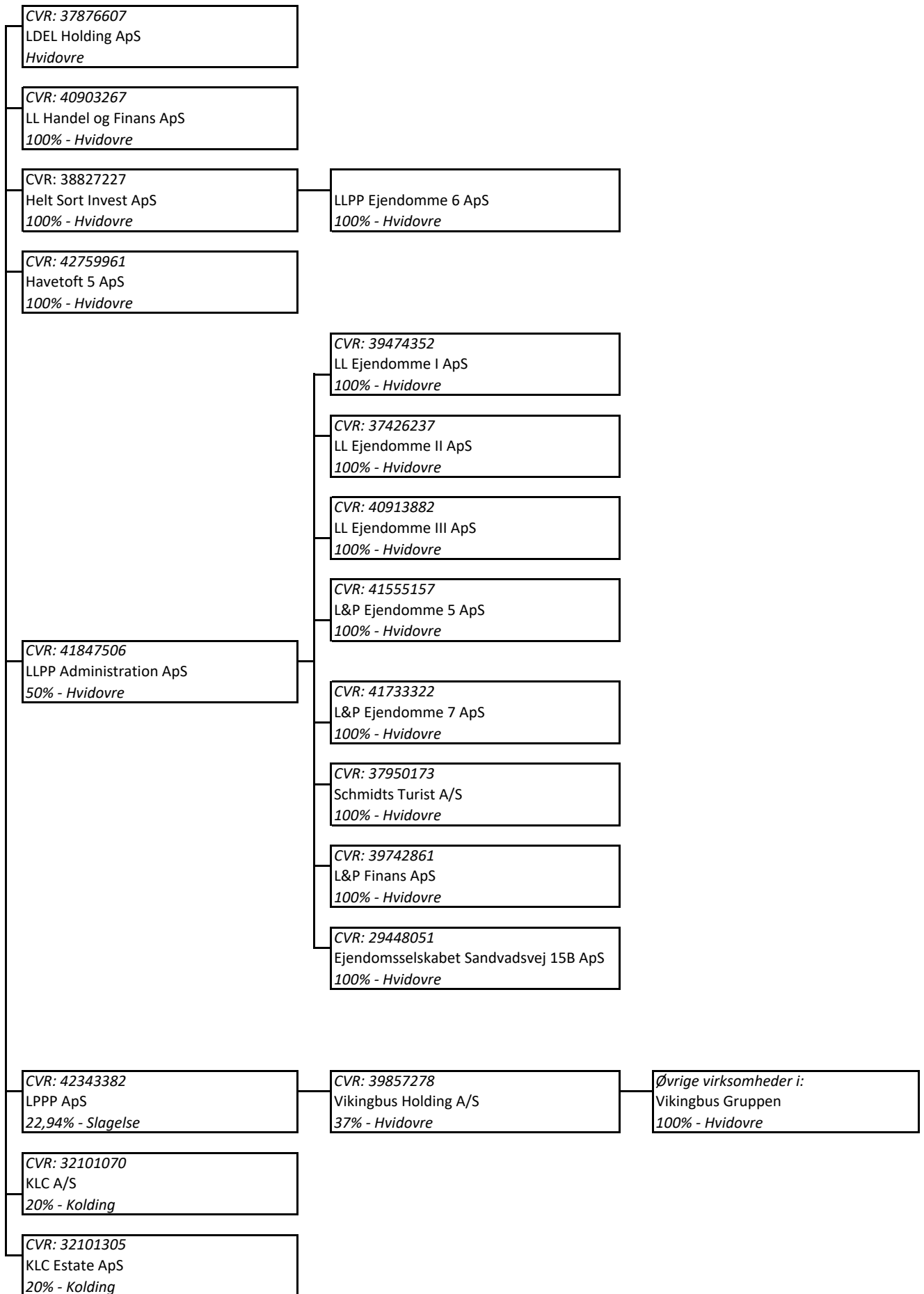
Lars Eg Larsen

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med ejendomsinvesteringer og udlån.

Moderselskabet:

LDEL Holding ApS's hovedaktivitet er at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgjorde 2,9 mio.kr. mod 8,9 mio.kr. sidste år. Faldet i omsætningen skyldes afhændelsen af Larsenbus-koncernen.

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på 5,5 mio.kr. mod 153,9 mio.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 255,2 mio.kr. og soliditetsgraden er 81,9% på statusdagen.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer en normal forrentning af selskabets udlåns- og ejendomsaktiviteter i det kommende år. Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige forudsætninger eller faktorer som gør sig gældende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til beskrivelsen i års- og koncernregnskabet note 1, hvoraf der fremgår beskrivelse af usikkerheden som knytter sig til værdiansættelsen af en exitbetaling modtaget som vederlag i forbindelse med salget af Larsenbus koncernen.

Særlige risici

Det vurderes ikke, at koncernen er omfattet af særlige risici udover normale forretningsrisici inden for branchen.

Kreditrisici

Debitorrisikoen på udlån anses som værende begrænset, da størstedelen af udlånene er til velkonsoliderede selskaber.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb i koncernen, hvorfor stigende renter kan udgøre en risiko for koncernen.

Miljøforhold

Efter afhændelsen af Larsenbus koncernen, påvirker koncernen ikke det eksterne miljø i væsentlig grad.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	2.854	8.892	310.670	442.379	488.751
Bruttofortjeneste	2.951	152.193	237.330	289.068	310.863
Resultat af primær drift	703	151.309	437	18.840	32.866
Finansielle poster, netto	5.035	2.792	-4.219	-4.845	-4.220
Årets resultat	4.846	144.887	-2.130	15.125	22.361
Balance					
Balancesum	311.381	287.053	541.407	490.686	544.225
Investeringer i materielle anlægsaktiver	39.124	36.635	36.635	70.031	116.982
Investeret kapital	124.750	95.321	315.357	361.147	350.461
Egenkapital	255.172	260.326	119.817	130.918	117.076
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	9.834	151.400	59.141	89.476	67.593
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-38.257	-16.159	-16.159	-93.941	-96.781
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-8.451	-27.391	-32.068	17.999	35.690
Pengestrømme i alt	-36.875	107.851	10.914	13.533	6.501
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	1	126	432	469	509
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	0,6%	73,7%	0,1%	5,3%	9,7%
Soliditetsgrad	81,9%	90,7%	22,1%	26,7%	21,5%
Forrentning af egenkapital	1,9%	76,2%	-1,7%	12,2%	21,0%

Hoved- og nøgletal med negativt beregningsgrundlag er angivet med (-).

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022 for LDEL Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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.

København SV, den 29. juli 2023

I direktionen

Lars Eg Larsen
Adm. direktør

Til kapitalejeren i LDEL Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LDEL Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Fremhævelser af forhold i regnskabet

Der henvises til note 1 i koncernregnskabet og årsregnskabet som beskriver indregningen af en mulig exitbetaling ved salg af dattervirksomhed, og de usikkerheder som knytter sig til indregningen af exitbetalingen. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 29. juli 2023

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Kenny Madsen
statsautoriseret revisor
mne33718

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets udførte kørsels- og serviceydelser. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver samt kompensation fra de statslige støtteordninger.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for den forholdsmæssige andel af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingtilgodehavender- og forpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber og fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Erhvervede rettigheder	3 år
Goodwill	3-5 år

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er foretaget på baggrund af en samlet vurdering af de erhvervede aktiviteter, herunder levetiden på kontraktporteføljer og branche-knowhow.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	25-50 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 12 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	3 - 8 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og finansielle leasingtilgodehavender.

Leasingkontrakter, hvor selskabet har overdraget alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten til leasingtageren (finansiel leasing), indregnes i balancen til nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Det kapitaliserede restleasingtilgodehavende indregnes i balancen som et aktiv, og leasingydelsens rentedel indtægtsføres løbende i resultatopgørelsen.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter endvidere lejede deposita og udlån, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter andelsbeviser, som måles til dagsværdi (seneste regnskabsmæssige indre værdi) og børsnoterede værdipapirer som måles til dagsværdi (børskurs). Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til underbalance i tilknyttede virksomheder. Hensatte forpligtelser indregnes, når der foreligger en retlig eller faktisk forpligtelse opstået som følge af en begivenhed, som er indtrådt inden balancedagen, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliseret restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i koncernens likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsætning	2.853.540	8.892.090	0	0	2,7
Andre driftsindtægter	441.814	151.772.256	392.036	0	9
Driftsomkostninger	-44.219	-8.016.932	0	0	
Andre eksterne omkostninger	-299.792	-454.568	-193.568	-128.003	
BRUTTOFORTJENESTE	2.951.343	152.192.846	198.468	-128.003	
Personaleomkostninger	0	0	0	0	3,7
INDTJENINGSBIDRAG	2.951.343	152.192.846	198.468	-128.003	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.084.339	-851.914	-55.588	-95.293	9,7
Andre driftsomkostninger	-164.374	-31.803	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	702.630	151.309.129	142.880	-223.296	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	684.538	142.365.500	
Indtægter af kapitalandele i associerede virks.	-243.264	-243.327	-243.264	-19.544	
Andre finansielle indtægter	6.079.161	3.603.342	5.807.230	6.722.519	4,7
Øvrige finansielle omkostninger	-1.044.093	-811.313	-976.244	-3.759.590	5,7
RESULTAT FØR SKAT	5.494.434	153.857.832	5.415.140	145.085.589	
Skat af årets resultat	-648.603	-271.844	-569.309	-198.926	6,7
RESULTAT FØR OPHØRTE OG OPHØRENDE AKTIVITETER	4.845.832	153.585.988	4.845.832	144.886.663	
Resultat af ophørte og ophørende aktiviteter	0	-8.699.325	0	0	7
ÅRETS RESULTAT	4.845.832	144.886.663	4.845.832	144.886.663	8

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021	
Grunde og bygninger	3.192.561	4.202.707	0	4.202.707	9,10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.102.793	1.420.378	0	0	9
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	38.295.354	5.623.085	0	4.202.707	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	697.150	96.998	12,1
Kapitalandele i associerede virksomheder	18.294.718	19.043.558	18.294.718	19.043.558	11
Andre tilgodehavender	5.315.209	6.722.191	0	0	12
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	23.609.927	25.765.749	18.991.868	19.140.556	
ANLÆGSAKTIVER	61.905.281	31.388.834	18.991.868	23.343.263	
Fremstillede varer og handelsvarer	4.965.500	10.000	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	4.965.500	10.000	0	0	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	640.005	4.768.307	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	200.000	301.955	
Andre tilgodehavender	88.967.504	101.264.366	84.838.426	100.887.381	1
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	520.161	21.258	6
Tilgodehavende selskabsskat	257.963	0	282.117	0	6
Udskudte skatteaktiver	108.736	0	0	0	6
TILGODEHAVENDER	89.974.208	106.032.673	85.840.704	101.210.594	
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	12.451.035	7.824.965	12.451.035	7.824.965	14
LIKVIDE BEHOLDNINGER	142.085.196	141.796.819	142.084.653	141.756.237	
OMSÆTNINGSAKTIVER	249.475.939	255.664.457	240.376.392	250.791.796	
AKTIVER I ALT	311.381.220	287.053.291	259.368.261	274.135.059	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021	
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000	15
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	188.981	337.670	
Overført resultat	249.121.959	250.276.127	248.932.977	249.938.457	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	10.000.000	6.000.000	10.000.000	
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	
EGENKAPITAL	255.171.959	260.326.127	255.171.959	260.326.127	
Hensættelser til udskudt skat	0	335.028	0	0	6
Andre hensatte forpligtelser	0	505.576	0	589.962	16,1
HENSATTE FORPLIGTELSE	0	840.604	0	589.962	
Gæld til realkreditinstitutter	0	2.346.948	0	2.346.948	
Anden gæld	614.690	0	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	614.690	2.346.948	0	2.346.948	17
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	99.918	0	99.918	17
Gæld til kreditinstitutter	43.894.668	6.731.747	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.338.204	1.311.720	151.697	110.821	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	376.789	0	
Gæld til associerede virksomheder	3.581.473	200.000	3.381.473	0	
Selskabsskat	0	162.906	0	162.906	6
Anden gæld	2.780.226	15.033.321	286.343	10.498.377	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	55.594.571	23.539.612	4.196.302	10.872.022	
GÆLDSFORPLIGTELSE	56.209.261	25.886.560	4.196.302	13.218.970	
PASSIVER I ALT	311.381.220	287.053.291	259.368.261	274.135.059	
8 Resultatdisponering					
18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor					
19 Eventualforpligtelser					
20 Nærtstående parter					
21 Reguleringer (pengestrømme)					

EGENKAPITALOPGØRELSE

KONCERNEN

Egenkapital pr. 1/1 2021
 Afgang ved virksomhedsoverdragelse
 Udloddet udbytte
 Overført via resultatdisponeringen

Egenkapital pr. 1/1 2022
 Udloddet udbytte
 Overført via resultatdisponeringen

Egenkapital pr. 31/12 2022

Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
50.000	115.389.464	56.500	4.320.852	119.816.816
0	0	0	-4.320.852	-4.320.852
0	0	-56.500	0	-56.500
0	134.886.663	10.000.000	0	144.886.663
50.000	250.276.127	10.000.000	0	260.326.127
0	0	-10.000.000	0	-10.000.000
0	-1.154.168	6.000.000	0	4.845.832
<u>50.000</u>	<u>249.121.959</u>	<u>6.000.000</u>	<u>0</u>	<u>255.171.959</u>

EGENKAPITALOPGØRELSEMODER

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2021	50.000	0	115.389.464	56.500	115.495.964
Udloddet udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500
Overført via resultatdisponeringen	0	337.670	134.548.993	10.000.000	144.886.663
Egenkapital pr. 1/1 2022	50.000	337.670	249.938.457	10.000.000	260.326.127
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-148.689	-1.005.480	6.000.000	4.845.832
Egenkapital pr. 31/12 2022	<u>50.000</u>	<u>188.981</u>	<u>248.932.977</u>	<u>6.000.000</u>	<u>255.171.959</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		Note
	2022	2021	
Årets resultat inklusive ophørte aktiviteter	4.845.832	144.886.663	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.084.339	851.914	
Reguleringer	-4.585.016	-684.449	21
Ændring i varebeholdninger	-4.955.500	2.027.996	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.128.302	8.163.108	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	4.026.484	-13.486.466	
Andre ændringer i driftskapital	2.246.428	16.430.153	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	7.790.869	158.188.919	
Renteindbetalinger og lignende	3.691.157	435.770	
Renteudbetalinger og lignende	-135.232	-4.630.361	
Betalt/refunderet selskabsskat	-1.513.235	-2.594.614	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	9.833.559	151.399.714	
Køb af materielle anlægsaktiver	-39.123.949	-36.635.426	
Salg af materielle anlægsaktiver	4.809.155	16.988.294	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-660.790	-1.526.997	
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.067.772	5.636.132	
Køb/salg af værdipapirer	-5.349.588	-620.550	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-38.257.400	-16.158.547	
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-2.446.866	-1.236.530	
Betaling af gæld til kreditinstitutter	0	-41.957.988	
Betaling af finansielle leasingforpligtelser	0	-11.370.631	
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	0	-4.529.441	
Optagelse af gæld hos kreditinstitutter	0	13.951.879	
Optagelse af gæld i øvrigt	614.690	14.508.143	
Ændring af mellemregning med associerede virksomheder	3.381.473	4.900.533	
Handel med minoriteter	0	-4.050.000	
Modtaget udbytte i året	0	2.450.000	
Betalt udbytte	-10.000.000	-56.500	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-8.450.703	-27.390.535	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER (TRANSPORT)	-36.874.544	107.850.632	

<u>PENGESTRØMSOPGØRELSE</u>	<u>KONCERN</u>	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER (TRANSPORT)	-36.874.544	107.850.632
Likvider pr. 1/1 2022	<u>135.065.072</u>	<u>27.214.440</u>
LIKVIDER PR. 31/12 2022	<u><u>98.190.528</u></u>	<u><u>135.065.072</u></u>
Likvider kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	142.085.196	141.796.819
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-43.894.668</u>	<u>-6.731.747</u>
LIKVIDER PR. 31/12 2022	<u><u>98.190.528</u></u>	<u><u>135.065.072</u></u>

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen og selskabet har under posten andre tilgodehavender indregnet retten til en exitbetaling som er delvis vederlæggelse for afhændelsen af Larsenbus-koncernen, der er solgt til en dansk kapitalfond. Exitbetalingen er indregnet til en tilbagediskonteret værdi med t.kr. 77.816, og betaling kan tidligst indtræffe ved et nyt salg af majoriteten af kapitalandelene i den nyetablerede koncern (Vikingbus Gruppen). De årlige amortiseringstillæg er beregnet til t.kr. 1.592, og indregnes under finansielle indtægter.

Exit-betalingen afhænger af de fremtidige resultater og værdiansættelsen i Vikingbus Gruppen, som den solgte del-koncern er en del af. Da der knytter sig fremtidige forudsætninger til værdiansættelsen, er der en iboende usikkerhed ved indregning og måling af værdien. Det er ledelsens vurdering, at det er sandsynligt, at de betingelser som er knyttet til exitbetalingen, bliver opfyldt samt at der ikke er nogen modpartsrisiko, da exitbetalingen vil ske som led i vederlæggelsen i forbindelse med en kommende afhændelse.

3 Personaleomkostninger	KONCERN	
	2022	2021
Gager og lønninger	0	51.464.533
Pensioner	0	4.701.186
Andre omkostninger til social sikring	0	2.446.538
I ALT	0	58.612.257
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	1	126

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktionen ikke oplyst.

4 Andre finansielle indtægter	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	206.092	0
Finansielle indtægter i øvrigt	6.079.161	3.603.530	5.601.138	6.722.519
I ALT	6.079.161	3.603.530	5.807.230	6.722.519

5 Øvrige finansielle omkostninger	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Finansielle omkostninger i øvrigt	1.044.093	2.182.436	976.244	3.759.590
I ALT	1.044.093	2.182.436	976.244	3.759.590

6 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.092.367	220.193	569.309	198.936
Udskudt skat	-443.764	51.651	0	0
I ALT	<u>648.603</u>	<u>271.844</u>	<u>569.309</u>	<u>198.926</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2022	162.906	-183.053	141.648	-651.470
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	-808.592	0	0
Regulering tidligere år	0	-10	0	-10
Betalt vedrørende tidligere år	0	991.656	0	651.480
Betalt acontoskat	-1.230.000	0	-1.230.000	0
Udbytteskat	-283.235	-57.288	-283.235	-57.288
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.092.367	220.193	569.309	198.936
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	520.161	0
SKYLDIG PR. 31/12 2022	<u>-257.963</u>	<u>162.906</u>	<u>-282.117</u>	<u>141.648</u>
<u>Skyldig skat er klassificeret således i modervirksomhedens balance:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat			-282.117	162.906
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag			520.161	-21.258
I ALT				
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2022	335.028	23.425.904	0	0
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	-23.142.527	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-443.764	51.651	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2022	<u>-108.736</u>	<u>335.028</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	-108.736	335.028	0	0
I ALT	<u>-108.736</u>	<u>335.028</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Ophørte og ophørende aktiviteter	KONCERN	
	2022	2021
Nettoomsætning	0	86.615.546
Andre driftsindtægter	0	4.988.053
Driftsomkostninger	0	-15.540.591
Andre eksterne omkostninger	0	-9.748.886
BRUTTOFORTJENESTE	0	66.314.122
Personaleomkostninger	0	-58.612.257
INDTJENINGSBIDRAG	0	7.701.865
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-14.896.922
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	0	-7.195.057
Indtægter af kapitalandele i associerede virks.	0	-133.333
Andre finansielle indtægter	0	188
Øvrige finansielle omkostninger	0	-1.371.123
RESULTAT FØR SKAT AF OPHØRTE AKTIVITETER	0	-8.699.325
Skat af ophørte aktiviteter	0	0
RESULTAT AF OPHØRTE AKTIVITETER	0	-8.699.325

Alle aktiver og forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter er udgået af balancen pr. statusdagen. Der er dog under andre tilgodehavender indregnet en fremtidig exitbetaling, som knytter sig til afhændelsen af busdriftaktiviteten. Der henvises i den forbindelse til note 1.

8 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-148.689	337.670
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	10.000.000	6.000.000	10.000.000
Overført resultat	-1.154.168	134.886.663	-1.005.480	134.548.993
ÅRETS RESULTAT	<u>4.845.832</u>	<u>144.886.663</u>	<u>4.845.832</u>	<u>144.886.663</u>

9 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle og materielle aktiver

KONCERNEN

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2021
Kostpris pr. 1/1 2022	4.298.000	2.253.201	6.551.201	552.659.069
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	0	0	-540.103.819
Tilgang i året	3.299.321	35.824.628	39.123.949	619.700
Afgang i året	-4.298.000	-436.333	-4.734.333	-6.623.749
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	3.299.321	37.641.496	40.940.817	6.551.201
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2022	95.293	832.823	928.116	226.938.430
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	0	0	-238.823.980
Årets afskrivninger	162.348	1.921.991	2.084.339	15.748.836
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-150.881	-216.111	-366.992	-2.935.170
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	106.760	2.538.703	2.645.463	928.116
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	3.192.561	35.102.793	38.295.354	5.623.085
Finansielt leasede aktiver	0	0	0	0
Salgspris, afgang	4.539.155	270.000	4.809.155	
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-4.147.119	-220.222	-4.367.341	
FORTJENESTE/TAB VED SALG	392.036	49.778	441.814	

**10 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**

	MODER		
	Grunde og bygninger	I alt	31/12 2021
Kostpris pr. 1/1 2022	4.298.000	4.298.000	4.298.000
Afgang i året	-4.298.000	-4.298.000	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	0	0	4.298.000
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2022	95.293	95.293	0
Årets afskrivninger	55.588	55.588	95.293
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-150.881	-150.881	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	0	0	95.293
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	0	0	4.202.707
Salgspris, afgang	4.539.155	4.539.155	
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-4.147.119	-4.147.119	
FORTJENESTE/TAB VED SALG	392.036	392.036	

**11 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

	KONCERNEN			31/12 2021
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre til- godehavender	I alt	
Kostpris pr. 1/1 2022	18.719.387	6.829.504	25.548.891	48.763.498
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	0	0	-41.713.134
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	2.330.000
Tilgang i året	0	660.790	660.790	21.134.790
Afgang i året	0	-2.067.772	-2.067.772	-4.966.263
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	18.719.387	5.422.522	24.141.909	25.548.891
Opskrivninger pr. 1/1 2022	324.171	-107.313	216.858	-33.556.723
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	0	0	33.486.570
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	3.315.855
Årets opskrivninger	-243.264	0	-243.264	-232.849
Øvrige reguleringer	0	0	0	-10.478
Hensættelse til underbalance	-505.576	0	-505.576	-2.785.518
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	-424.669	-107.313	-531.982	216.858
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	18.294.718	5.315.209	23.609.927	25.765.749

**11 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**
KONCERNEN

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Koncernens andel	
					Årets resultat	Egen- kapital
<u>Associerede virksomheder:</u>						
LLPP Administration ApS, Hvidovre	50%	40.000	1.499.210	488.059	749.605	244.030
LPPP ApS, Slagelse	22,94%	80.000	-6.995.857	67.648.999	-1.604.819	15.518.382
KLC A/S, Kolding	20%	1.786.000	1.615.203	5.070.451	323.041	1.014.090
KLC Estate APS, Kolding	20%	297.622	416.310	7.591.085	83.262	1.518.217
					-448.911	18.294.719
Hensættelse til underbalance					205.647	0
					<u>-243.264</u>	<u>18.294.719</u>

**12 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

	MODER			31/12 2021
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt	
Kostpris pr. 1/1 2022	83.500	18.719.387	18.802.887	65.290.546
Tilgang i året	0	0	0	16.983.500
Afgang i året	0	0	0	-63.471.159
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	83.500	18.719.387	18.802.887	18.802.887
Opskrivninger pr. 1/1 2022	13.498	324.171	337.669	-61.974.001
Årets opskrivninger	684.538	-243.264	441.274	-8.757.388
Øvrige reguleringer	0	0	0	-22.737
Afskrivning koncerngoodwill	0	0	0	-19.544
Tilbageførsel hensættelse til underbalance	-84.386	-505.576	-589.962	-8.057.800
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	79.169.139
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	613.650	-424.669	188.981	337.669
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	697.150	18.294.718	18.991.868	19.140.556

13 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	MODER					
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>LDEL Holding ApS's andel</u>	
					<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
LL Handel og Finans ApS, Hvidovre	100%	40.000	308.099	405.098	308.099	405.098
Helt Sort Invest ApS, Hvidovre	100%	600.000	311.275	288.843	311.275	288.843
Havetoft 5 ApS, Hvidovre	100%	40.000	65.164	3.209	65.164	3.209
TRANSPORT					684.538	697.150

13 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, fortsat

MODER						
TRANSPORT					684.538	697.150
<u>Associerede virksomheder:</u>						
LLPP Administration ApS, Hvidovre	50%	40.000	1.499.210	488.059	749.605	244.030
LPPP ApS, Slagelse	22,94%	80.000	-6.995.857	67.648.999	-1.399.171	15.518.381
KLC A/S, Kolding	20%	1.786.000	1.615.203	5.070.451	323.041	1.014.090
KLC Estate APS, Kolding	20%	297.622	416.310	7.591.085	<u>83.262</u>	<u>1.518.217</u>
I ALT					<u>441.274</u>	<u>18.991.868</u>
KAPITALANDELE I TILKNYTTET OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER					<u>441.274</u>	<u>18.991.868</u>

Der henvises til koncernoversigten for oplysning om selskabets indirekte ejerandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

14 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer	KONCERN		MODER	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).				
Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:				
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	-723.518	1.286.042	-723.518	1.286.042
Dagsværdi pr. statusdagen	12.214.903	7.588.833	12.214.903	7.588.833
Andelsbeviser:				
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	0	0	0	0
Dagsværdi pr. statusdagen	236.132	236.132	236.132	236.132

15 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 50 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

16 Andre hensatte forpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2022	505.576	0	589.962	8.647.761
Hensat for året	-505.576	505.576	-589.962	-8.057.799
ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 31/12 2022	<u>0</u>	<u>505.576</u>	<u>0</u>	<u>589.962</u>

Andre hensatte forpligtelser består af underbalance i tilknyttede og associerede virksomheder.

17 <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>	KONCERN		MODER	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
Gæld til realkreditinstitutter	0	2.446.866	0	2.446.866
Anden gæld	614.690	0	0	0
I ALT	<u>614.690</u>	<u>2.446.866</u>	<u>0</u>	<u>2.446.866</u>
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	99.918	0	99.918
AFDRAG NÆSTE ÅR	<u>0</u>	<u>99.918</u>	<u>0</u>	<u>99.918</u>
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.950.615	0	2.046.583
Anden gæld	614.690	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	<u>614.690</u>	<u>1.950.615</u>	<u>0</u>	<u>2.046.583</u>

19 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende gældsforpligtelser i associerede virksomheder. Det samlede engagement udgør t.kr. 56.656 pr. 31. december 2022.

Moderselskabet:

LDEL Holding ApS er moderselskab i koncernen og deltager i en cash pool ordning med de øvrige koncernselskaber. Det samlede nettoindestående pr. 31.12.2022 udgjorde t.kr. 9.289.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor tredjemand vedrørende gældsforpligtelser i associerede virksomheder. Det samlede engagement udgør t.kr. 56.656 pr. 31. december 2022.

20 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Lars Larsen, A.C. Meyers Vænge 11 F, 6. th., 2450 København SV

Hovedanpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

21 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	2022	2021
Andre driftsindtægter, øvrige	-441.814	-568.017
Andre driftsomkostninger, øvrige	0	2.160.427
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	243.264	243.327
Andre finansielle indtægter	-6.079.161	-3.603.342
Øvrige finansielle omkostninger	1.044.093	811.313
Skat af årets resultat	648.603	271.844
I ALT	<u>-4.585.016</u>	<u>-684.449</u>

PENNEO

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

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

Lars Eg Larsen

Adm. direktør

Serienummer: 246678e2-3de5-4c81-ac01-18e2c0711453

IP: 83.94.xxx.xxx

2023-07-30 22:12:27 UTC



Kenny Madsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1264071859276

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-07-31 03:23:14 UTC



Lars Eg Larsen

Dirigent

Serienummer: 246678e2-3de5-4c81-ac01-18e2c0711453

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-07-31 03:50:02 UTC



Penneo dokumentnøgle: F8WJA-1022T-UJ1CU-JEE17-45XS0-1A4I2

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>