

Todbjerg 2 ApS

Sintrupvej 21B
8220 Brabrand

CVR-nr. 40 09 31 33

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

28. juni 2022

Finn Steinfeldt
dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Hoved- og nøgletal for koncernen | 7 |
| Beretning | 8 |
| Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december | 9 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Todbjerg 2 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 28. juni 2022

Direktion:

Jørgen Lading
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Todbjerg 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Todbjerg 2 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som modervirksomheden, 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 modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 virksomheden 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.

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

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og virksomhedens 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 virksomhedens 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 koncernens og virksomheden 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 revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 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 væsentligt 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.



Todbjerg 2 ApS
Årsrapport 2021
CVR-nr. 40 09 31 33

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 28. juni 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Michael E. K. Rasmussen
statsaut. revisor
mne41364

Todbjerg 2 ApS
Årsrapport 2021
CVR-nr. 40 09 31 33

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Todbjerg 2 ApS
Sintrupvej 21B
8220 Brabrand

| | |
|-------------------|--------------------------|
| CVR-nr: | 40 09 31 33 |
| Stiftet: | 14. december 2018 |
| Hjemstedskommune: | Aarhus |
| Regnskabsåret: | 1. januar – 31. december |

Direktion

Jørgen Lading, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiks Plads 42
8000 Aarhus C
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| tkr. | 2020 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste | 40.029 | 39.537 | 46.013 | 44.138 |
| Resultat før finansielle poster | 10.085 | 6.867 | 9.978 | 8.945 |
| Resultat af finansielle poster | -320 | 64 | -227 | -64 |
| Årets resultat | 3.577 | 2.436 | 3.542 | 3.213 |
| Balancesum | | | | |
| Balancesum | 73.771 | 71.576 | 66.607 | 58.935 |
| Egenkapital | 35.710 | 32.246 | 29.921 | 26.485 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 3.631 | 9.177 | 16.243 | 16.317 |
| Nøgletal | | | | |
| Likviditetsgrad | 491,1% | 278,5% | 241,3% | 125,3% |
| Egenkapitalforrentning | 10,5% | 7,8% | 12,6% | 12,1% |
| Soliditetsgrad | 48,4% | 45,1% | 44,9% | 44,9% |
| Afkastningsgrad | 13,7% | 9,6% | 15,0% | 15,2% |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | | | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 63 | 62 | 73 | 73 |

De anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$ |

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedvirksomhed er investering i kapitalandele samt formueforvaltning i øvrigt. Koncernens hovedaktivitet er busvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et resultat på 3.577 tkr., sammenlignet med 2.436 tkr. i 2020. Virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 35.710 tkr., sammenlignet med 32.246 tkr. pr. 31. december 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2021.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for 2022 et samlet positivt resultat, dog under niveau for 2021.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

| tkr. | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Bruttofortjeneste | 2 | 40.029 | 39.537 | -2 | -19 |
| Personaleomkostninger | 3 | -19.979 | -21.436 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger | | <u>-7.787</u> | <u>-11.234</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Ordinært driftsresultat | | 12.263 | 6.867 | -2 | -19 |
| Andre driftsomkostninger | | <u>-2.178</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 10.085 | 6.867 | -2 | -19 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | 0 | 0 | 3.596 | 2.488 |
| Andre finansielle indtægter | | 180 | 348 | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 5 | <u>-500</u> | <u>-284</u> | <u>-22</u> | <u>-48</u> |
| Resultat før skat | | 9.765 | 6.931 | 3.572 | 2.421 |
| Skat af årets resultat | 6 | <u>-2.260</u> | <u>-1.632</u> | <u>5</u> | <u>15</u> |
| Resultat før minoritetsinteresser | | 7.505 | 5.299 | 3.577 | 2.436 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | | <u>-3.928</u> | <u>-2.863</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Andel af årets resultat | 7 | <u><u>3.577</u></u> | <u><u>2.436</u></u> | <u><u>3.577</u></u> | <u><u>2.436</u></u> |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

| tkr. | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 31/12 2021 | 31/12 2020 | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
| AKTIVER | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | | | |
| | 8 | | | | |
| Erhvervede rettigheder | | 302 | 515 | 0 | 0 |
| Goodwill | | 1.476 | 1.968 | 0 | 0 |
| | | <u>1.778</u> | <u>2.483</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | | | | |
| | 9 | | | | |
| Grunde og bygninger | | 3.284 | 3.507 | 0 | 0 |
| Busser | | 18.692 | 22.549 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 74 | 129 | 0 | 0 |
| | | <u>22.050</u> | <u>26.185</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | |
| | 4 | | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 30.740 | 27.654 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 5.055 | 5.055 | 4.855 | 4.855 |
| Deposita | | 163 | 163 | 0 | 0 |
| | | <u>5.218</u> | <u>5.218</u> | <u>35.595</u> | <u>32.509</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>29.046</u> | <u>33.886</u> | <u>35.595</u> | <u>32.509</u> |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| Tilgodehavender | | | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.946 | 3.581 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 324 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 637 | 1.842 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 10 | 746 | 1.176 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 86 | 2.505 | 2.205 | 1.995 |
| | | <u>4.415</u> | <u>9.428</u> | <u>2.205</u> | <u>1.995</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>3.486</u> | <u>3.679</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>36.824</u> | <u>24.583</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>44.725</u> | <u>37.690</u> | <u>2.207</u> | <u>1.997</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>73.771</u> | <u>71.576</u> | <u>37.802</u> | <u>34.506</u> |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

| tkr. | Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 31/12 2021 | 31/12 2020 | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
| PASSIVER | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| Virksomhedskapital | | 50 | 50 | 50 | 50 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 14.437 | 10.859 |
| Overført resultat | | 35.546 | 32.083 | 21.109 | 21.224 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 114 | 113 | 114 | 113 |
| Egenkapital i alt | | 35.710 | 32.246 | 35.710 | 32.246 |
| Minoritetsinteresser | | | | | |
| Minoritetsinteresser | | 28.116 | 24.678 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 10 | 837 | 1.120 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 837 | 1.120 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 640 | 883 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 43 | 0 | 2.092 | 2.253 |
| Selskabsskat | | 0 | 2.758 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 8.425 | 9.891 | 0 | 7 |
| | | 9.108 | 13.532 | 2.092 | 2.260 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 9.108 | 13.532 | 2.092 | 2.260 |
| PASSIVER I ALT | | 73.771 | 71.576 | 37.802 | 34.506 |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | | Koncern | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|--|---------------|---------------------------|----------------------|
| tkr. | Virksom- hedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 50 | 32.083 | 113 | 32.246 | 24.678 | 56.924 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -113 | -113 | -490 | -603 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 3.463 | 114 | 3.577 | 3.928 | 7.505 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 50 | 35.546 | 114 | 35.710 | 28.116 | 63.826 |

| | | Modervirksomhed | | | |
|--------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|--|---------------|
| tkr. | Virksom- hedskapital | Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 50 | 10.859 | 21.224 | 113 | 32.246 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -113 | -113 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 3.578 | -115 | 114 | 3.577 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 50 | 14.437 | 21.109 | 114 | 35.710 |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

| tkr. | Note | Koncern | |
|---|------|---------------|---------------|
| | | 2021 | 2020 |
| Årets resultat | | 7.505 | 5.299 |
| Andre reguleringer | 11 | 2.740 | 1.544 |
| Af- og nedskrivninger | | 7.787 | 11.234 |
| Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital | | 18.032 | 18.077 |
| Ændring i driftskapital | 12 | 500 | -4.829 |
| Pengestrøm fra primær drift | | 18.532 | 13.248 |
| Modtagne renteindtægter | | 180 | 348 |
| Betalte renteudgifter | | -500 | -284 |
| Betalt selskabsskat | | -2.614 | -2.404 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | | 15.598 | 10.908 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -3.631 | -9.177 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 684 | 463 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | | -2.947 | -8.714 |
| Kapitalejerne: | | | |
| Udbetalt udbytte | | -603 | -111 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | | -603 | -111 |
| Årets pengestrøm | | 12.048 | 2.083 |
| Likvider, primo | | 28.262 | 26.179 |
| Likvider, ultimo | 13 | 40.310 | 28.262 |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Todbjerg 2 ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i nettoomsætningen, hvis ydelsen til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Råvarer og andre hjælpematerialer mv.

Råvarer og andre hjælpematerialer omfatter de direkte kørselsomkostninger indeholdende det forbrug af bl.a. dieselolie, vægtafgift, forsikringer samt reparation af vedligeholdelse, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge, pensioner og andre omkostninger til social sikring. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaring. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder, der omfatter kørselsrettigheder på rutekørsel, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kørselsrettigheder afskrives lineært over kontraktperioden.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 25 år |
| Busser | 3-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

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

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Deposita indregnes til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og af egenkapitalen indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

Den kapitaliserede leasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse til amortiseret kostpris, hvorved leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som virksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger, bankindeståender og værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringen.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Særlige poster

Under andre driftsindtægter i koncernen er indregnet 2.303 tkr. i kompensation fra COVID-19 hjælpepakke for kompensation for faste omkostninger.

3 Personaleomkostninger

| tkr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|---------------|---------------|-----------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Lønninger | 17.654 | 19.171 | 0 | 0 |
| Pensionsforsikringer | 1.784 | 1.781 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 461 | 420 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 80 | 64 | 0 | 0 |
| | <u>19.979</u> | <u>21.436</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>63</u> | <u>62</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

I henhold til årsregnskabsloven undtagelsesbestemmelse i § 98 b, stk. 3, er der ikke givet oplysninger om ledelsesvederlag.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

| | Moder- virksomhed |
|--|----------------------|
| tkr. | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 18.271 |
| Kostpris 31. december 2021 | 18.271 |
| Værdiregulering 1. januar 2021 | 9.383 |
| Årets resultat | 4.088 |
| Udbytte til moderselskabet | -510 |
| Afskrivning på goodwill | -492 |
| Værdiregulering 31. december 2021 | 12.469 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 30.740 |

I ovenstående indgår 1.476 tkr. som goodwill pr. 31. december 2021.

| Navn/retsform | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|--------------------------|----------|-------------------------|
| Dattervirksomheder: | | |
| Todbjerg Holding ApS | Aarhus | 51% |
| Todbjerg City A/S* | Aarhus | 51% |
| Todbjerg Busser A/S* | Aarhus | 51% |
| Todbjerg Busservice ApS* | Aarhus | 51% |
| TBUS-Leasing ApS** | Aarhus | 51% |
| TBUS-2021 ApS** | Aarhus | 51% |
| TBUS-2020 ApS** | Aarhus | 51% |
| TBUS-2019 ApS** | Aarhus | 51% |
| TBUS-2018 ApS** | Aarhus | 51% |
| TBUS-2017 ApS** | Aarhus | 51% |

* Todbjerg Holding ApS ejer 100%

** Todbjerg City A/S ejer 100%

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

| | | |
|--|--|-------------------------------------|
| tkr. | | Andre værdipapirer og kapitalandele |
| Kostpris 1. januar 2021 | | <u>4.855</u> |
| Kostpris 31. december 2021 | | <u>4.855</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | | <u><u>4.855</u></u> |

| tkr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| 5 Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 11 | 28 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>500</u> | <u>284</u> | <u>11</u> | <u>20</u> |
| | <u><u>500</u></u> | <u><u>284</u></u> | <u><u>22</u></u> | <u><u>48</u></u> |
| 6 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 2.113 | 2.233 | -5 | -15 |
| Årets udskudte skat | <u>147</u> | <u>-601</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u><u>2.260</u></u> | <u><u>1.632</u></u> | <u><u>-5</u></u> | <u><u>-15</u></u> |
| 7 Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 3.578 | 2.980 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 114 | 113 | 114 | 113 |
| Overført resultat | <u>3.463</u> | <u>2.323</u> | <u>-115</u> | <u>-657</u> |
| | <u><u>3.577</u></u> | <u><u>2.436</u></u> | <u><u>3.577</u></u> | <u><u>2.436</u></u> |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

| tkr. | Koncern | | |
|--|------------------------|--------------|--------------|
| | Erhvervede rettigheder | Goodwill | I alt |
| Kostpris 1. januar 2021 | 1.550 | 3.444 | 4.994 |
| Kostpris 31. december 2021 | 1.550 | 3.444 | 4.994 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | -1.035 | -1.476 | -2.511 |
| Årets afskrivninger | -213 | -492 | -705 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021 | -1.248 | -1.968 | -3.216 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 302 | 1.476 | 1.778 |

9 Materielle anlægsaktiver

| tkr. | Koncern | | | |
|--|---------------------|---------------|---|---------------|
| | Grunde og bygninger | Busser | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Kostpris 1. januar 2021 | 7.997 | 57.413 | 2.122 | 67.532 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 3.631 | 0 | 3.631 |
| Afgang i årets løb | 0 | -12.230 | 0 | -12.230 |
| Kostpris 31. december 2021 | 7.997 | 48.814 | 2.122 | 58.933 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | -4.490 | -34.864 | -1.993 | -41.347 |
| Årets afskrivninger | -223 | -6.804 | -55 | -7.082 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 11.546 | 0 | 11.546 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021 | -4.713 | -30.122 | -2.048 | -36.883 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 3.284 | 18.692 | 74 | 22.050 |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Udskudt skat

| tkr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------|---------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2021 | 31/12 2020 | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
| Udskudt skat 1. januar | -1.176 | -1.015 | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen | 430 | -161 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | -746 | -1.176 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Udskudt skat 1. januar | 1.120 | 1.560 | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen | -283 | -440 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteforpligtelse | 837 | 1.120 | 0 | 0 |

| tkr. | Koncern | |
|------|---------|------|
| | 2021 | 2020 |

11 Andre reguleringer

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Finansielle indtægter | -180 | -348 |
| Finansielle omkostninger | 500 | 284 |
| Skat af årets resultat | 2.420 | 1.632 |
| Gevinst ved salg af anlægsaktiver | 0 | -24 |
| | 2.740 | 1.544 |

12 Ændring i driftskapital

| | | |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| Ændring i tilgodehavender | 2.162 | -2.724 |
| Ændring i leverandører og anden gæld | -1.662 | -2.105 |
| | 500 | -4.829 |

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Likvider

| tkr. | Koncern | |
|----------------------|------------|------------|
| | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
| Værdipapirer | 3.486 | 3.679 |
| Likvide beholdninger | 36.824 | 24.583 |
| | 40.310 | 28.262 |

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Virksomhederne i Todbjerg Holding-koncernen, som omfatter Todbjerg Holding ApS, Todbjerg Busser A/S, Todbjerg City A/S, Todbjerg Busservice ApS, TBUS-2018 ApS, TBUS-2019 ApS, TBUS-2020 ApS, TBUS-2021 ApS, TBUS-2022 ApS og TBUS-Leasing ApS, har overfor hinanden afgivet en støtteerklæring. Støtteerklæringen omhandler, at virksomhederne vil støtte hinanden økonomisk og dække alle forretningsforpligtelser i 2022.

Virksomhederne Todbjerg City A/S, Todbjerg Busser A/S og Todbjerg Busservice ApS har afgivet selvskyldnerkaution over for Sparekassen Kronjyllands mellemværende mellem hinanden. Virksomhederne Todbjerg City A/S, Todbjerg Busser A/S og Todbjerg Busservice ApS har afgivet garantier over for tredjemand på i alt 1.950 tkr., som er sikret ved bankindestående i modervirksomheden.

Koncernvirksomhederne er sambeskattet med modervirksomheden Todbjerg 2 ApS, CVR-nr. 40 09 31 33 som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede virksomheder for betaling af selskabsskat, kildeskat, royalties og udbytter.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er givet følgende sikkerhedsstillelser i koncernen:

Todbjerg Busser A/S:

Til sikkerhed for bankgæld med Nordea er der med pant i virksomhedens ejendom tinglyst:

Ejerpantebrev, 700 tkr.
Ejerpantebrev, 300 tkr.
Skadesløsbrev, 3.000 tkr.

Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi på 3.160 tkr.

Der er overfor Sparekassen Kronjylland tinglyst skadesløsbrev på 30.000 tkr. med pant i busser til en regnskabsmæssig værdi på 19.418 tkr.

Todbjerg City A/S:

Virksomheden har over for SKAT stillet sikkerhed på 50 tkr.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder fremgår af resultatopgørelsen.

Vederlag til modervirksomhedens direktion fremgår af note 3.

Gæld og tilgodehavender med tilknyttede virksomheder fremgår af balancen og renter fremgår af note 5.