

Kim Johansen Invest ApS

Nordmarksvej 20, 2680 Solrød Strand

CVR-nr. 33 36 69 06

Årsrapport 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. oktober 2024

Dirigent:



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Kim Johansen', is written over a horizontal dotted line. The signature is enclosed within a large, hand-drawn oval.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kim Johansen Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

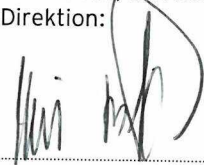
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

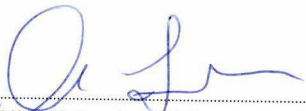
Karlslunde, den 10. oktober 2024

Direktion:



Kim Bech Johansen
adm. direktør

Bestyrelse:



Gitte Schoubye Johansen



Kim Bech Johansen



Kirsten Valborg Johansen



Jens Ove Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kim Johansen Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kim Johansen Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 10. oktober 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kim Johansen Invest ApS
Adresse, postnr. by	Nordmarksvej 20, 2680 Solrød Strand
CVR-nr.	33 36 69 06
Stiftet	8. december 2010
Hjemstedskommune	Solrød
Regnskabsår	1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Gitte Schoubye Johansen Kim Bech Johansen Kirsten Valborg Johansen Jens Ove Johansen
Direktion	Kim Bech Johansen, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar og øvrig investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på 18.891.446 kr. mod et overskud på 5.875.085 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på 222.067.945 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023/24	2022/23
	Bruttotab	-617.714	-230.288
2	Personaleomkostninger	-364.474	-377.141
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-50.103	-89.147
	Nedskrivning af omsætningsaktiver bortset fra finansielle aktiver	256.777	-781.796
	Resultat før finansielle poster	-775.514	-1.478.372
	Indtægter af kapitalinteresser	20.022.960	6.151.247
3	Finansielle indtægter	643.515	2.071.451
	Finansielle omkostninger	-999.515	-877.926
	Resultat før skat	18.891.446	5.866.400
4	Skat af årets resultat	0	8.685
	Årets resultat	<u>18.891.446</u>	<u>5.875.085</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	10.000.000	5.000.000
	Overført resultat	8.891.446	875.085
		<u>18.891.446</u>	<u>5.875.085</u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Balance

Note	kr.	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.031.122	0
		<u>8.031.122</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i kapitalinteresser	191.624.720	183.601.760
		<u>191.624.720</u>	<u>183.601.760</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>199.655.842</u>	<u>183.601.760</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3.944.180	5.750.814
	Tilgodehavende selskabsskat	26.000	117.294
	Andre tilgodehavender	9.237.887	7.746.454
	Periodeafgrænsningsposter	60.360	118.893
		<u>13.268.427</u>	<u>13.733.455</u>
6	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.453.687	9.412.788
		<u>8.453.687</u>	<u>9.412.788</u>
	Likvide beholdninger	<u>946.418</u>	<u>1.608.055</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.668.532</u>	<u>24.754.298</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>222.324.374</u></u>	<u><u>208.356.058</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Balance

Note	kr.	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	211.987.945	203.096.499
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>222.067.945</u>	<u>208.176.499</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	131.741	29.393
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.419	123.916
	Deposita	94.000	0
	Anden gæld	28.269	26.250
		<u>256.429</u>	<u>179.559</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>256.429</u>	<u>179.559</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>222.324.374</u></u>	<u><u>208.356.058</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	80.000	202.221.414	8.000.000	210.301.414
Overført via resultatdisponering	0	875.085	5.000.000	5.875.085
Udloddet udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Egenkapital 1. juli 2023	80.000	203.096.499	5.000.000	208.176.499
Overført via resultatdisponering	0	8.891.446	10.000.000	18.891.446
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 30. juni 2024	80.000	211.987.945	10.000.000	222.067.945

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kim Johansen Invest ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v. og omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse i det omfang disse omkostninger ikke dækkes af lejer.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
-----------	----------

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Nedskrivning af omsætningsaktiver bortset fra finansielle aktiver

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som anses for usædvanlige, i forhold til hvad der anses for normale ukuransnedskrivninger eller normale nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi (Niveau 3). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Anden gæld måles til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

kr.	2023/24	2022/23
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	358.838	368.770
Andre omkostninger til social sikring	5.636	8.371
	<u>364.474</u>	<u>377.141</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra kapitalinteresser	193.366	322.147
Andre finansielle indtægter	450.149	1.749.304
	<u>643.515</u>	<u>2.071.451</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	-8.685
	<u>0</u>	<u>-8.685</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Grunde og bygninger
Tilgang i årets løb		<u>8.081.225</u>
Kostpris 30. juni 2024		8.081.225
Årets afskrivninger		<u>50.103</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024		50.103
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024		<u>8.031.122</u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

6 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.

Unoterede aktier,
Merchant Equities

Dagsværdi 30. juni

8.453.687

Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen

-998.005

Dagsværdiniveau 3:

Merchant Equities dagsværdireguleres efter niveau 3. Merchant Equities formål er at investere i porteføljefonde, hvor ejerskabet hovedsagligt er unoterede investeringer. Værdien af MerchantEquities investeringer i porteføljefonden udgøres af summen af dagsværdierne af de underliggende porteføljevirkksomheder, som porteføljefonden har investeret i samt værdien af øvrige nettoaktiver i porteføljefonden. Værdiansættelsen af en porteføljevirkksomhed i en infrastruktur fund tager udgangspunkt i porteføljevirkshedens branche, markedsposition og indtjeningsevne, og der inddrages f.eks. [a] peergroup multiple, dvs. markedsværdien af sammenlignelige børsnoterede virksomheder, [b] transaktionsmultiple i nyligt gennemførte M&A-transaktioner involverende sammenlignelige virksomheder, [c] værdiindikationer fra potentielle købere af porteføljevirkshedens, (d) markedsværdien, hvis porteføljevirkshedens er børsnoteret, og/eller [e] forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af porteføljevirkshedens.

Da Merchant Equities ikke har yderligere aktiviteter end investeringer i porteføljefonde er dagsværdireguleringen af Merchant Equities opjort efter ændringen i Merchant Equities egenkapital med tillæg af andelen af den ansvarlige lånekapital.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er pr. 30. juni 2024 afgivet betalingsgaranti på 763 t. kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 75,2 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 8 måneder.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Sirocco ApS.