Kim Johansen Invest ApS

Nordmarksvej 20, 2680 Solrød Strand

CVR-nr. 33 36 69 06

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2023

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2022 - 30. juni 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 7. november 2023
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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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 7. november 2023
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 2022 - 30. juni 2023
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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 5.875.085 kr. mod et underskud på 16.351.641 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 208.176.499 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022/23	2021/22
	Bruttotab	-230.288	-205.174
2	Personaleomkostninger	-377.141	-511.107
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-89.147	-152.883
	Nedskrivning af omsætningsaktiver bortset fra finansielle aktiver	-781.796	0
	Resultat før finansielle poster	-1.478.372	-869.164
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	64.198
	Indtægter af kapitalinteresser	6.151.247	-18.189.335
3	Finansielle indtægter	2.071.451	3.390.282
4	Finansielle omkostninger	-877.926	-431.660
	Resultat før skat	5.866.400	-16.035.679
5	Skat af årets resultat	8.685	-315.962
	Årets resultat	5.875.085	-16.351.641
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000.000	8.000.000
	Overført resultat	875.085	-24.351.641
		5.875.085	-16.351.641

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Balance

Note	kr.	2022/23	2021/22
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	**Materielle anlægsaktiver**		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	297.363
		0	297.363
7	**Finansielle anlægsaktiver**		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	7.202.641
	Kapitalandele i kapitalinteresser	183.601.760	185.450.512
		183.601.760	192.653.153
	Anlægsaktiver i alt	183.601.760	192.950.516
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.750.814	8.928.667
	Tilgodehavende selskabsskat	117.294	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	353.665
	Andre tilgodehavender	7.746.454	8.382.619
	Periodeafgrænsningsposter	118.893	0
		13.733.455	17.664.951
8	**Værdipapirer og kapitalandele**		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.412.788	10.305.496
		9.412.788	10.305.496
	Likvide beholdninger	1.608.055	824.829
	Omsætningsaktiver i alt	24.754.298	28.795.276
	AKTIVER I ALT	208.356.058	221.745.792

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Balance

Note	kr.	2022/23	2021/22
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	203.096.499	202.221.414
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	8.000.000
	Egenkapital i alt	208.176.499	210.301.414
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	8.685
	Hensatte forpligtelser i alt	0	8.685
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.393	31.180
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	7.697.767
	Skyldig selskabsskat	0	178.939
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	123.916	3.505.689
	Anden gæld	26.250	22.118
		179.559	11.435.693
	Gældsforpligtelser i alt	179.559	11.435.693
	PASSIVER I ALT	208.356.058	221.745.792

1 Anvendt regnskabspraksis
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
10 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	80.000	226.573.055	17.212.155	243.865.210
Overført via resultatdisponering	0	-24.351.641	8.000.000	-16.351.641
Udloddet udbytte	0	0	-17.212.155	-17.212.155
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 30. juni 2023	80.000	203.096.499	5.000.000	208.176.499

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kim Johansen Invest ApS for 2022/23 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.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

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

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 til administration.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat kapitalinteresser efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra 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 skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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 tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats 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 2022 - 30. juni 2023

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.	2022/23	2021/22
2	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	368.770	498.136
	Andre omkostninger til social sikring	8.371	12.971
		377.141	511.107
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	1	2
	Antal ansatte på balancedagen	1	2

	kr.	2022/23	2021/22
3	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra kapitalinteresser	322.147	328.667
	Andre finansielle indtægter	1.749.304	3.061.615
		2.071.451	3.390.282
4	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	176.565
	Renteomkostninger i øvrigt	105.228	213.810
	Andre finansielle omkostninger	772.698	41.285
		877.926	431.660
5	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	227.832
	Årets regulering af udskudt skat	-8.685	88.130
		-8.685	315.962

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2022	458.468
Afgang i årets løb	-458.468
Kostpris 30. juni 2023	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	161.105
Årets afskrivninger	89.147
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-250.252
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. juli 2022	6.000.000	236.904.560	242.904.560
Afgang i årets løb	-6.000.000	0	-6.000.000
Kostpris 30. juni 2023	0	236.904.560	236.904.560
Værdireguleringer 1. juli 2022	1.202.641	-51.454.048	-50.251.407
Udloddet udbytte	0	-8.000.000	-8.000.000
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	0	6.151.248	6.151.248
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede ka	-1.202.641	0	-1.202.641
Værdireguleringer 30. juni 2023	0	-53.302.800	-53.302.800
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	183.601.760	183.601.760

Kapitalinteresser

J.J. Invest A/S	Danmark	50,00 %	367.203.517	12.302.493

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

8 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Unoterede aktier, Merchant Equities
Dagsværdi 30. juni	9.412.788
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-769.708
Dagsværdiniveau	3

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 porteføljevirksomheder, som porteføljefonden har investeret i samt værdien af øvrige nettoaktiver i porteføljefonden. Værdiansættelsen af en porteføljevirksomhed i en infrastruktur fund tager udgangspunkt i porteføljevirksomhedens 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 porteføljevirksomheden, (d) markedsværdien, hvis porteføljevirksomheden er børsnoteret, og/eller [e] forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af porteføljevirksomheden.

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.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er pr. 30. juni 2023 afgivet betalingsgaranti på 838 t. kr.

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

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

10 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Sirocco ApS.

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2023.