

# Geronimo Invest ApS

Slotsgade 63B, 1. tv, 3400 Hillerød

## Årsrapport for 2022

CVR-nr. 39161966

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2023

Henrik Fich  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Geronimo Invest ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Hillerød, den 16. juni 2023

## Direktion

Henrik Fich  
Direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Geronimo Invest ApS

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Geronimo Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet**. Vi er uafhængige af selskabet 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hellerup, den 16. juni 2023

**PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33771231

Jens Olsson  
Statsautoriseret revisor  
mne19908

Mads Lundemann  
Statsautoriseret revisor  
mne44181

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet**

Geronimo Invest ApS

Slotsgade 63B, 1. tv

3400 Hillerød

E-mail: henrik@fich.dk

CVR-nr.: 39161966

Regnskabsperiode: 1. januar 2022 - 31. december 2022

## **Direktion**

Henrik Fich, Direktør

## **Bankforbindelse**

Danske Bank, Nordnet, Handelsbanken

## **Revision**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringer i andre kapitalandele består af unoterede kapitalandele, som er struktureret som private equity-fonde. Disse unoterede investeringer indregnes til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort baseret på ikke-observerbare input, og afledt heraf er der en iboende usikkerhed forbundet med private equity-fondenes estimater for dagsværdi.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende markedsforholdene taget i betragtning.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Geronimo Invest ApS er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste/Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger. Selskabet har i regnskabsåret ikke haft omsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **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.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele - anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede private equity-fonde, der måles til skønnet dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien er opgjort med udgangspunkt i modtagne opgørelser fra private equity-fonde, som indregner underliggende investeringer til dagsværdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavende indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter private equity investeringer, børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 2022

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-798.988</b>	<b>-711.340</b>
Personaleomkostninger	1	-99.309	-102.255
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-898.297</b>	<b>-813.595</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver		-982.845	5.465.685
Andre finansielle indtægter		6.510.845	15.337.592
Andre finansielle omkostninger		-23.046.626	-147.228
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-18.416.923</b>	<b>19.842.454</b>
Skat af årets resultat	2	-1.242.194	-3.421.238
<b>Årets resultat</b>		<b>-19.659.117</b>	<b>16.421.216</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.000.000	0
Overført resultat		-22.659.117	16.421.216
<b>I alt</b>		<b>-19.659.117</b>	<b>16.421.216</b>

## Balance 31. december 2022

### Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.571.652	7.554.497
Andre tilgodehavender	3	8.135.803	6.321.904
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>14.707.455</b>	<b>13.876.401</b>
Tilgodehavende skat		1.545.316	0
Andre tilgodehavender		0	769.305
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>1.545.316</b>	<b>769.305</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)	3	94.679.592	121.996.393
Likvide beholdninger		4.083.948	1.120.207
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>100.308.856</b>	<b>123.885.905</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>115.016.311</b>	<b>137.762.306</b>

## Balance 31. december 2022

### Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Registreret kapital mv.		97.004	97.004
Overkurs ved emission		0	103.856.589
Overført resultat		111.846.263	30.648.791
Forslag til udbytte		3.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>114.943.267</b>	<b>134.602.384</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		69.355	67.420
Skyldig selskabsskat		0	3.080.506
Anden gæld		3.689	11.996
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>73.044</b>	<b>3.159.922</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>73.044</b>	<b>3.159.922</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>115.016.311</b>	<b>137.762.306</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualaktiver	5		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	Udbytte	Total
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Saldo pr. 01.01.2022	97.004	103.856.589	30.648.791	0	134.602.384
Overkurs til overført resultat		-103.856.589	103.856.589		0
Udloddet udbytte				0	0
Forslag til resultatdisponering	0		-22.659.117	3.000.000	-19.659.117
<b>Saldo pr. 31.12.2022</b>	<b>97.004</b>	<b>0</b>	<b>111.846.263</b>	<b>3.000.000</b>	<b>114.943.267</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	DKK	DKK
Lønninger	99.309	102.255
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>99.309</b>	<b>102.255</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

## 2 Skat af ordinært resultat

	2022	2021
	DKK	DKK
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	68.376	3.168.506
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.173.818	252.732
<b>I alt</b>	<b>1.242.194</b>	<b>3.421.238</b>



### 3 Oplysning om indregning til dagsværdi

	<b>Andre værdi- papirer</b>	<b>Andre tilgo- dehavender</b>	<b>Børsnotere- de aktier og obligationer</b>
Dagsværdi 1. januar	7.554.497	6.321.904	121.996.394
Tilgang i årets løb	0	3.015.882	15.053.605
Afgang i årets løb	0	-1.068.640	-22.942.377
Årets dagsværdiregulering	-982.845	0	-19.428.030
<b>Dagsværdi 31. december</b>	<b>6.571.652</b>	<b>8.269.146</b>	<b>94.679.592</b>
<b>Værdiregulering ført over resultatopgørelsen</b>	<b>-982.845</b>	<b>0</b>	<b>-19.428.030</b>

Ikke indbetalt investeringstilsagn til private equity-fonde udgør pr. 31. december 2022 DKK 6.572 mio. (2021: DKK 7.554 mio.).

Andre værdipapirer og kapitalandele består af investering i private equity-fonde (dagsværdihierarki niveau 3). For denne type investeringer gælder, at dagsværdien ikke måles på baggrund af observationer på et aktivt marked, men på baggrund af oplysninger om dagsværdien fra private-equity fondene.

Ved indgåelse af nye investeringer i private equity-fonde modtager selskabet information om fondenes overordnede principper for værdiansættelse, og disse accepteres samtidig med, at selskabet vælger at investere i en private-equity fond. Dagsværdien af selskabets investeringer i private-equity fonde baserer sig på seneste modtagne kvartals- og årsopgørelser.

Værdiansættelsen af alle investeringerne er baseret på ikke-observerbare input. Indregningen beror sig på den formaliserede proces for rapportering af værdiansættelse som er implementeret hos private equity-fonden. Udover nedenstående modtages der ikke detaljerede oplysninger om værdiansættelsesmodellernes data og de underliggende forudsætninger.

Følgende forudsætninger til opgørelsen af dagsværdien er modtaget:

IRR -2,0 - 23,5%

TVPI 0,98 - 1,88x

#### **4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

#### **5 Eventualaktiver**

Selskabet har forpligtet sig til, at foretage kapitalinvestering i andre virksomheder i form af egenkapital og/eller lån. Pr. 31. december 2022 udgør den resterende del TDKK 7.570.

# PENNEO

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

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

## Henrik Fich

Direktør

Serienummer: ec6b81b3-d887-4011-8b9c-4e273c138b53

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-06-16 10:53:35 UTC



## Jens Olsson

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: 67bdfb8c-d7db-4de0-befa-b36e7dee892b

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-06-16 10:55:38 UTC



## Mads Lundemann

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:75411377

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-06-16 12:08:28 UTC



## Henrik Fich

Dirigent

Serienummer: ec6b81b3-d887-4011-8b9c-4e273c138b53

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-06-16 12:14:33 UTC



Penneo dokumentnøgle: YGSIB-55KUW-20X14-QEKV5-WISIDP-Z4GVV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. 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>