

# **Geronimo Invest ApS**

Torvet 9, 1. sal , 3400 Hillerød

## Årsrapport for 2021

CVR-nr. 39161966

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2022

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 2021 - 31. december 2021 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 21. april 2022

## 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Geronimo Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, 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 21. april 2022

**PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33771231

Jens Olsson  
Statsautoriseret revisor  
mne19908

Daniel Nielsen  
statsautoriseret revisor  
mne45105

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Geronimo Invest ApS

Torvet 9, 1. sal

3400 Hillerød

CVR-nr.: 39161966

Regnskabsperiode: 1. januar 2021 - 31. december 2021

**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 anpartar i andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



# Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for Geronimo Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2021 er aflagt i DKK.

## 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.

## 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.

### 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.

### **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.

### **Balancen**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele sammensættes af investeringer i noterede aktier mv. der ikke er optaget til handel på aktit marked og som ikke forventes afstået indenfor det kommende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter noterede privateequity investeringer, der måles til skønnet dagsværdi på balancedagen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Tilgodehavender der forventes tilbagebetalt senere end 1 år fra balancedagen klassificeres som anlægsaktiver.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Gældsforpligtelser**

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

#### **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.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele - omsætningsaktiver**

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

#### **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 finansiel 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 til- godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse 2021

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-711.340</b>	<b>-1.093.422</b>
Personaleomkostninger	1	-102.255	-106.441
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-813.595</b>	<b>-1.199.863</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		5.465.685	481.882
Andre finansielle indtægter		15.337.592	11.051.629
Andre finansielle omkostninger		-147.228	-47.606
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>19.842.454</b>	<b>10.286.042</b>
Skat af årets resultat	2	-3.421.238	-2.157.936
<b>Årets resultat</b>		<b>16.421.216</b>	<b>8.128.106</b>

## Resultatdisponering

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.700.000
Ekstraordinært udbytte		0	4.000.000
Overført resultat		16.421.216	1.428.106
<b>I alt</b>		<b>16.421.216</b>	<b>8.128.106</b>

## Balance 31. december 2021

### Aktiver

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.554.497	1.716.681
Andre tilgodehavender		6.321.904	5.192.522
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>13.876.401</b>	<b>6.909.203</b>
Andre tilgodehavender		769.305	827.993
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>769.305</b>	<b>827.993</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)	3	121.996.393	113.696.723
Likvide beholdninger		1.120.207	1.668.237
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>123.885.905</b>	<b>116.192.953</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>137.762.306</b>	<b>123.102.156</b>

## Balance 31. december 2021

### Passiver

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Registreret kapital mv.		97.004	97.004
Overkurs ved emission		103.856.589	103.856.589
Overført resultat		30.648.791	14.227.575
Forslag til udbytte		0	2.700.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>134.602.384</b>	<b>120.881.168</b>
Anden gæld		0	11.722
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>11.722</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.420	53.784
Skyldig selskabsskat		3.080.506	2.136.612
Anden gæld		11.996	18.870
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.159.922</b>	<b>2.209.266</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.159.922</b>	<b>2.220.988</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>137.762.306</b>	<b>123.102.156</b>
	Note		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualforpligtelser	5		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	Udbytte	Total
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Saldo pr. 01.01.2021	97.004	103.856.589	14.227.575	2.700.000	120.881.168
Udloddet udbytte				-2.700.000	-2.700.000
Forslag til resultatdisponering	0		16.421.216	0	16.421.216
<b>Saldo pr. 31.12.2021</b>	<b>97.004</b>	<b>103.856.589</b>	<b>30.648.791</b>	<b>0</b>	<b>134.602.384</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Personaleomkostninger

Lønninger	102.255
	<b>102.255</b>

Det gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere i året var 1.

## 2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.168.506
Regulering af skat vedrørende tidligere år	252.732
	<b>3.421.238</b>

## 3 Oplysning om indregning til dagsværdi

	<b>Andre værdi- papirer</b>	<b>Andre tilgode- havender</b>	<b>I alt</b>
Dagsværdi 1. januar	1.716.681	5.192.522	6.909.203
Tilgang i årets løb	372.132	2.288.132	2.734.682
Afgang i årets løb	0	-1.158.751	-1.158.751
Årets dagsværdiregulering	5.465.684	0	5.465.684
<b>Dagsværdi 31. december</b>	<b>7.554.497</b>	<b>6.321.904</b>	<b>13.950.819</b>
<b>Værdiregulering ført over resultatopgørelsen</b>	<b>5.465.684</b>	<b>0</b>	<b>5.465.684</b>

Selskabets investeringer i Andre værdipapirer omfatter primært investeringer i lånefonde, ejendomsfonde, private equity (kapitalfonde), og lignende passive investeringer (under ét betegnet som "investeringsfonde"). For denne type investeringer gælder, at dagsværdien ikke måles på baggrund af observationer på et aktivt marked, men på baggrund af oplysninger om værdiansættelse fra fondene selv. Ved indgåelse af nye investeringer i investeringsfonde modtager selskabet materiale om fondenes overordnede principper for værdiansættelse, og disse accepteres samtidig med, at selskabet vælger at investere i en investeringsfond. Dagsværdien af selskabets investeringer i investeringsfonde baserer sig på modtagne kvartalsrapporter. Selskabet modtager ikke detaljerede informationer om dagsværdiberegningen for investeringsfondene, herunder om centrale forudsætninger, der er anvendt i dagsværdiansættelsen. Dagsværdien i alle investeringsfonde opgøres på basis af ikke observerbare input.



Følgende forudsætninger er anvendt til opgørelse af selskabets dagsværdier:

IRR: -28,1% -63,9%

TVPI: 0,70x - 1,96x

Selskabet har anvendt dagsværdier opgjort af professionelle investeringsudbydere.

	<b>Børsnoterede aktier og obligationer</b>
Dagsværdi 1. januar	113.696.723
Tilgang i årets løb	25.495.613
Afgang i årets løb	-28.898.366
Årets dagsværdiregulering	11.702.423
<b>Dagsværdi 31. december</b>	<b>121.996.393</b>
<b>Værdiregulering ført over resultatopgørelsen</b>	<b>11.702.423</b>

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

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

#### **5 Eventualforpligtelser**

Selskabet har forpligtet sig til, at foretage kapitalinvestering i andre virksomheder i form af egenkapital og/eller lån. Pr. 31. december 2021 udgør den resterende del af TDKK 10.269.