

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på Selskabets
ordinære generalforsamling
den 24. april 2023

(dirigent)

Portman Square Private Equity II, AIF A/S

Frydenlundsvej 30B
2950 Vedbæk
CVR-nr. 40 89 74 29

Årsrapport for perioden
1. januar 2022 – 31. december 2022

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning..	2
Ledeshverv, bestyrelse og direktion	3
Ledespåtegning	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning.	5
Årsregnskab 1. januar 2022 - 31. december 2022	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter.	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Portman Square Private Equity II, AIF A/S Frydenlundsvej 30B 2950 Vedbæk
	Telefon: +45 88 44 35 10
	Hjemmeside: www.curoalternativer.dk
	E-mail: info@curoalternativer.dk
	CVR-nr.: 40 89 74 29
	Stiftet: 30. oktober 2019
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Johansen (formand) Klaus Hector Kjær Kim René Pedersen
Direktion	Jens Honoré, adm.
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Portman Square Private Equity II, AIF A/S ("Selskabet") giver som investeringsselskab dets investorer adgang til at investere hos globalt førende private equity fonde via en omkostningseffektiv løsning.

Selskabets henvender sig til professionelle investorer eller semiprofessionelle investorer, der ønsker at investere mindst 750.000 kr. og binde sin investering i en lang årrække.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret deltaget i periodens kapitalforhøjelser til masterfonden Portman Square Private Equity II i Luxembourg. Investeringerne i masterfonden har på trods af en udfordrende periode for de børsnoterede aktiemarkeder udviklet sig bedre end forventet. Dette skyldes primært en tilfredsstillende udvikling i de underliggende porteføljeinvesteringer, der opvejer et mindre fald i den generelle værdifastsættelse.

Årets resultat udgjorde et overskud kr. 6,0 mio., hvilket Bestyrelsen betegner som tilfredsstillende.

- USD steg i 2022, hvilket har bidraget positivt
- Der har været en opskrivning af den kapital, som vi har kaldt i løbet af året. Denne positive udvikling har opvejet faldet i værdien af den eksisterende indskudte kapital

Egenkapitalen udgjorde kr. 251,4 mio. ved udgangen af 2022. Udviklingen i egenkapitalen siden Selskabets etablering kan tilskrives resultat på kr. 6,0 mio. kombineret med kapitalforhøjelser som følge af successive imødekommelse af Selskabets investeringstilsagn til masterfonden i Luxembourg samt periodens resultat.

Selskabets likvide midler udgjorde kr. 14,6 mio., som var placeret på anfordringskonto hos kreditinstitut i Danmark.

Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte for 2022.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har igennem regnskabsåret ikke været usikkerheder ved indregning og måling. For en beskrivelse af regnskabsmæssige skøn henvises der til anvendt regnskabspraksis.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i året været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til taksonomiforordningen

Fonden er klassificeret som artikel 6 i henhold til SFDR-forordningen (taksonomiforordningen)

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Begivenheder efter 31. december 2022

Efter regnskabsperiodens afslutning er der ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for bedømmelse af Selskabets finansielle forhold pr. 31. december 2022.

Forventninger til 2023

Selskabet venter stigende investerbar kapital under forvaltning i 2023 i takt med at Selskabets investeringstilsagn til masterfonden i Luxembourg materialiserer sig. Som en afledt effekt heraf, er forventningen at indtjeningen vil stige i takt med denne udvikling.

Ledelseshverv, bestyrelse og direktion

Om bestyrelse samt direktion i Selskabet er følgende ledelseshverv oplyst:

Bestyrelse:

Peter Johansen, formand

Direktør for:

Sona Advice ApS
HP 2020 Holding ApS

Formand for bestyrelsen for:

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S
Curo Alternativer FAIF A/S
Portman Square Private Equity II, AIF A/S
Stanhope FFT Global Ventures, AIF A/S
LGT Crown Impact, AIF A/S
Glynn Partners Venture VI, AIF A/S
Portman Square Private Equity IV, AIF A/S

Klaus Hector Kjær

Direktør for:

Klaus Hector Holding ApS
Fourskel ApS

Partner:

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S
Curo Alternativer FAIF A/S
Fourskel ApS

Medlem af bestyrelsen for:

Portman Square Private Equity II, AIF A/S
Stanhope FFT Global Ventures, AIF A/S
Glynn Partners Venture VI, AIF A/S

Kim René Pedersen

Direktør for:

Cacsus Consulting ApS

Partner:

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S
Curo Alternativer FAIF A/S
Fourskel ApS

Formand for bestyrelsen for:

Fourskel ApS

Medlem af bestyrelsen for:

Portman Square Private Equity II, AIF A/S
Stanhope FFT Global Ventures, AIF A/S
LGT Crown Impact, AIF A/S
Glynn Partners Venture VI, AIF A/S
Portman Square Private Equity IV, AIF A/S

Direktion:

Jens Honoré, adm.

Adm. direktør og partner:

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S
Curo Alternativer FAIF A/S
Fourskel ApS
Portman Square Private Equity II, AIF A/S
Stanhope FFT Global Ventures, AIF A/S
LGT Crown Impact, AIF A/S
Glynn Partners Venture VI, AIF A/S
Portman Square Private Equity IV, AIF A/S
Det Smukke Bjerg ApS

Medlem af bestyrelsen for:

Fourskel ApS

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2022 – 31. december 2022 for Portman Square Private Equity II, AIF A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af Selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar 2022 – 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 31. marts 2023

Direktion

Jens Honoré
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Johansen
Formand

Klaus Hector Kjær

Kim René Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Portman Square Private Equity II, AIF A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Portman Square Private Equity II, AIF A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 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 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 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 31. marts 2023

Deloitte - Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40824

Resultatopgørelse

	Note	2022 (kr.)	2021 (kr.)
Afgivne gebyrer og honorarer.....		-1.115.265	-825.991
Andre eksterne omkostninger.....		-96.432	-94.668
Driftsresultat.....		-1.211.697	-920.658
Finansielle indtægter.....	2	7.309.040	51.047.636
Finansielle omkostninger.....	3	-89.716	-94.483
Årets resultat.....		6.007.627	50.032.495
<i>Forslag til resultatdisponering</i>			
Overført af årets resultat.....		6.007.627	50.032.495
Disponeret i alt		6.007.627	50.032.495

Balance

Aktiver	Note	31.12.22 (kr.)	31.12.21 (kr.)
Finansielle anlægsaktiver	6	259.947.844	187.404.895
Tilgodehavende kapitalindsud.....		0	22.960.000
Tilgodehavende provisioner og honorarer		453.769	108.861
Periodeafgrænsningsposter.....		10.531	8.425
Tilgodehavender i alt.....		464.300	23.077.286
Likvide beholdninger.....		14.621.824	2.294.994
Omsætningsaktiver		15.086.124	25.372.280
Aktiver i alt.....		275.033.968	212.777.175
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital.....		198.000.000	165.000.000
Overført overskud.....		53.445.319	47.437.692
Egenkapital i alt.....		251.445.319	212.437.692
Forudbetalt kapital.....	4	23.100.000	0
Leverandørgæld.....		434.149	287.608
Anden gæld.....		54.500	51.875
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.588.649	339.483
Passiver i alt.....		275.033.968	212.777.175
Eventualforpligtelser.....	5		
Hovedtal, nøgletal og supplerende oplysninger.....	7		
Aktionærforhold.....	8		

Egenkapitaloppgørelse

2022

	Aktiekapital (kr.)	Overført overskud (kr.)	Egenkapital i alt (kr.)
Egenkapital 31/12 2021.....	165.000.000	47.437.692	212.437.692
Kapitalforhøjelse maj 2022.....	33.000.000	-	33.000.000
Periodens resultat.....	0	6.007.627	6.007.627
Egenkapital 31/12 2022.....	<u>198.000.000</u>	<u>53.445.319</u>	<u>251.445.319</u>

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 198.000.000 stk. a nom. DKK 1 198.000.000

2021

	Aktiekapital (kr.)	Overført overskud (kr.)	Egenkapital i alt (kr.)
Egenkapital 31/12 2020.....	72.780.000	-2.594.803	70.185.197
Kapitalforhøjelse maj 2021.....	23.030.000	-	23.030.000
Kapitalforhøjelse august 2021.....	23.030.000	-	23.030.000
Kapitalforhøjelse oktober 2021.....	23.060.000	-	23.060.000
Kapitalforhøjelse december 2021.....	23.100.000	-	23.100.000
Periodens resultat.....	-	50.032.495	50.032.495
Egenkapital 31/12 2021.....	<u>165.000.000</u>	<u>47.437.692</u>	<u>212.437.692</u>

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 165.000.000 stk. a nom. DKK 1 165.000.000

Noter

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Portman Square Private Equity II, AIF A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes alle omkostninger herunder afskrivninger og nedskrivninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå Selskabet, og værdien kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Det urealiserede resultat på investeringer, der indregnes i resultatopgørelsen og værdien af investeringerne, der indregnes og måles i selskabets balance, er baseret på regnskabsmæssige skøn og er derfor behæftet med usikkerhed.

Markedsprisen for noterede virksomheder afhænger af udviklingen i virksomhedens omsætning og indtjening, renteniveauet og den generelle udvikling og forventede vækst i den branche virksomheden er i.

Resultatopgørelsen

Afgivne gebyrer og honorarer

Afgivne gebyrer og honorarer dækker over forvaltningshonorar og administrationshonorar til Selskabets forvalter Curio Alternativer FAIF A/S.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger forbundet med administration, revision samt Selskabets etablering, herunder juridisk rådgivning mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -udgifter relateret til kontantindeståender hos dansk pengeinstitut samt investering i masterfonden Portman Square Private Equity II, realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende Selskabets investering i Portman Square Private Equity II i Luxembourg, herunder også valutakursafledte værdiudsving.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter Selskabets investering i masterfonden Portman Square Private Equity II i Luxembourg. De noterede aktier værdiansættes til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i senest modtagne kapitalværdi modtaget fra masterfonden i Luxembourg.

Såvel realiserede- som urealiserede værdireguleringer føres i resultatopgørelsen.

Ved måling til dagsværdi af investeringer i Alternative Investeringsfonde (AIF'er) baseres værdiansættelsen på dagsværdien af de aktiver og forpligtelser der indgår i den enkelte fond, og som fremgår af de enkelte fondes

reviderede årsrapporter. Dagsværdierne i disse fonde er opgjort baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13. Den opgjorte dagsværdi svarer dermed til ejerandelen af den opgjorte kapitalkonto

Som følge af at investeringen sker via andre alternative investeringsfonde, er det ikke muligt at give yderligere oplysninger omkring anvendte multipler, afkastkrav mv. i værdiansættelsen

Da værdiansættelsen i fondene er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening i underliggende selskaber ejet af fondene og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle

Tilgodehavender

Tilgodehavende omfatter bl.a. tilgodehavende provisioner og honorarer. Tilgodehavender måles til pålydende med fradrag af nedskrivning som følge af risiko for tab. Nedskrivningen foretages efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på fordringskonti hos danske kreditinstitutter.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter kapitalindskud fra investorer samt overført overskud.

Leverandørgæld

Leverandørgælden dækker over skyldig Q4 forvaltningshonorar og administrationshonorar til Selskabets forvalter Curro Alternativer FAIF A/S, samt afsat honorar for revision.

Forudbetalt kapital

Forudbetalt kapital dækker over kapitalindskud modtaget fra investorer der vedr. 2023.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Valutaforhold

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Beholdninger og mellemværender i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Såvel realiserede- som urealiserede kursforskelle er medtaget i resultatopgørelsen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens Nøgletalsvejledning.

Nøgletal

Beregningsformel

$$\text{Egenkapitalens forrentning (\%)} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Noter

	2022 (kr.)	2021 (kr.)
Note 2 - Finansielle indtægter		
Dagsværdiregulering af kapitalandele.....	7.488.454	46.949.748
Valutakursændringer.....	-179.414	4.097.888
	<u>7.309.040</u>	<u>51.047.636</u>
Note 3 - Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger kreditinstitutter.....	-89.716	-94.483
	<u>-89.716</u>	<u>-94.483</u>
Note 4 - Forudbetalt kapital		
Cash call 8 mod investorer - 3/1-2023.....	<u>23.100.000</u>	<u>0</u>
Note 5 - Eventualforpligtelser		
Rest Kommitment til PSPEII - Luxembourg.....		
USD-kommitment.....	41.086.129	66.992.163
EUR-kommitment.....	50.287.471	89.435.931
	<u>91.373.600</u>	<u>156.428.094</u>
Note 6 - Oplysning om dagsværdi		
Dagsværdi 31/12-2022.....	<u>259.947.844</u>	<u>187.404.895</u>
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen.....	7.488.455	49.149.580

De unoterede aktier består kun af Selskabets ejerandele af flere Private Equity-fonde. De urealiserede dagsværdireguleringer, der er indregnet i denne årsrapport, er et resultat af den underliggende afdelings præstation og værdiansættelse. Selskabet har ingen indflydelse på dagsværdivurderingerne i den underliggende fond, hvorfor ingen centrale forudsætninger relateret til dagsværdien er relevante at oplyse. Ledelsen vurderer dagsværdiprincipperne og regnskabsmæssige skøn for de underliggende investeringer og vurderer, om disse principper er rimelige baseret på ledelseserfaring og viden om investeringerne. For yderligere overvejelser henvises til anvendt regnskabspraksis.

Noter

	2022 (kr.)	2021 (kr.)	2020 (kr.)
Note 7 - Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Driftsresultat.....	-1.211.697	-920.658	-1.000.477
Resultat af finansielle poster.....	7.219.324	50.953.153	-1.523.644
Årets resultat.....	6.007.627	50.032.495	-2.594.803
Finansielle anlægsaktiver.....	259.947.844	187.404.895	50.438.656
Egenkapital.....	251.445.319	212.437.692	70.185.197
Aktiver i alt.....	275.033.968	212.777.175	70.429.764
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning (%).....	2,6%	35,4%	-7,4%
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	-	-	-

Note 8 - Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

JP/Politikens Hus A/S

K.W.Bruun Invest A/S











Anpartsselskabet af 19/12 2008

Hempel Invest A/S

N. P. Louis-Hansen ApS

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift. Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.

Underskrivere

  Kim René Pedersen 4a290f62-0f78-4de1-9945-e2d13a5a2c1e 31-03-2023 14:58	  Jens Honoré d395ea5c-76ef-4c0a-8acc-1618b50a121a 31-03-2023 14:59
  Peter Johansen 71d56b4f-a2f7-4fe1-b9de-a27f1e8d59d7 31-03-2023 15:51	  Jakob Lindberg cd1e7821-96ed-49ab-ac01-d57d48d87aab 31-03-2023 16:07
  Klaus Hector Kjær 7c647816-4d0b-4359-80c4-6aaa403f5f0c 31-03-2023 17:44	

Dokumenter i transaktionen

Årsrapport 2022 - Portman Square Private Equity II, AIF AS.pdf

Nærværende dokument



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. 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 PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed

Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.