

K/S Barnaby Invest

Bredgade 34 A
1260 København K

Årsrapport for 5. juli 2022 - 31. december 2022

(1. regnskabsår)

CVR nr. 43 38 16 60

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 8. marts 2023

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance pr. 31. december 2022 - Aktiver	13
Balance pr. 31. december 2022 - Passiver	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16 - 19

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 5. juli 2022 - 31. december 2022 for K/S Barnaby Invest.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter samt årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultatet.

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

Årsrapporten med tilhørende forslag til resultatets fordeling indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. marts 2023

I bestyrelsen:

Arne Gerlyng- Hansen (formand)

Flemming Fausing Brokmose

Jan Mølholm Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S Barnaby Invest

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Barnaby Invest for regnskabsåret 5. juli 2022 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncern som moderselskab. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 5. juli 2022 - 31. december 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 og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

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 revisionshandling, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

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 8. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr.: 32 89 54 68

Carsten Collin

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne9406

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet K/S Barnaby Invest
Bredgade 34 A
1260 København K

CVR-nr.: 43 38 16 60
Hjemsted: København
Regnskabsår: 5. juli 2022 - 31. december 2022

Komplementar ApS Barnaby Invest Komplementar
Bredgade 34 A
1260 København K

Bestyrelse Arne Gerlyng- Hansen (formand)
Flemming Fausing Brokmose
Jan Mølholm Hansen

Selskabsadm. Habro Fund Management a/s
Bredgade 34 A
1260 København K

Revision Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg
CVR nr.: 32 89 54 68

Tilknyt. selskaber Barnaby Finans P/S
Barnaby Finans Komplementar ApS

Begge 100% ejet og med hjemsted i København

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens formål er, direkte eller indirekte at investere, eje, drive og sælge lån og låneportefølger, herunder at overtage belånte aktiver, samt hermed forbundne aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et underskud før valutakurs- og dagsværdireguleringer på t.dkk. -2.620 og efter valutakurs- og dagsværdireguleringer af udlån og gæld et overskud på t.dkk 11.535.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapital pr. 31. december 2022

Koncernens egenkapital pr. 31. december 2022 udgør t.dkk 116.929.

Finansielle risici og finansielle instrumenter

Selskabet opgør i henhold til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis udlånet til dagsværdi. Selskabets resultat og økonomiske stilling er påvirket af udviklingen i de forudsætninger som indgår i opgørelsen over dagsværdi.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og note 3 for yderligere beskrivelse af særlige risici angående værdiansættelsen af udlånet til dagsværdi.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet forhold efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Forventninger til 2023

Der forventes et positivt resultat for året 2023 på cirka 8 mio. kr., før dagsværdiregulering af udlånet.

Dagsværdireguleringen vil være påvirket af de risici, der er beskrevet i note 3.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for K/S Barnaby Invest for 5. juli 2022 - 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C. Selskabet har tilvalgt at anvende equity-metoden ved målingen af kapitalandele i tilknyttede selskaber.

Selskabet har iht. ÅRL § 37, stk. 5 valgt at indregne og måle finansielle aktiver i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU.

Årsregnskabslovens skemakrav fraviges og der benyttes benævnelserne udlån og indtægter fra udlån. Dette gøres ud fra hensynet om et retvisende billede.

Selskabets funktionelle valuta som præsentationsvaluta er danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter følgende regnskabspraksis:

Konsolidering

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, i henhold til årsregnskabsloven §113.

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet K/S Barnaby Invest og virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Datterselskabernes regnskaber er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i moderselskabet. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer samt mellemværender elimineres.

Moderselskabets og dattervirksomhedernes kapitalandele i datterselskaber udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige værdi.

Nyerhvervede og afhændede koncernvirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for ejerperioden. Sammenligningstillene korrigeres ikke for frasolgte eller ny erhvervede virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta - herunder lejeindtægterne - omregnes med anvendelse af dagskurs.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta måles til statusdagens kurs på GBP 838,45.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster/-tab føres i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt med de tilpasninger, som følger af selskabets aktivitet og juridiske form.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende driften. Administrationsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at omkostningerne afholdes.

Finansielle poster

Finansielle poster består af renteindtægter og valutakursreguleringer af udlån, indeståender på bankkonti og renteudgifter på øvrig gæld.

Dagsværdireguleringer af finansielle aktiver indregnes løbende i resultatopgørelsen og omfatter den løbende værdiregulering af selskabets udlån til dagsværdi. Dagsværdireguleringer indregnes under finansielle poster.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse medtages den til ejerinteressens størrelse svarende forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes overskud eller underskud, korrigeret for koncerninterne avancer.

Skat

Idet K/S Barnaby Invest og Barnaby Finans P/S (datterselskab) ikke er selvstændige skattesubjekter, omfatter regnskabet ikke skat af P/S'et og P/S'ets driftsresultater. Skatten i resultatopgørelsen består af afsat skat i ApS Barnaby Invest Komplementar, som er 100% ejet af K/S Barnaby Invest.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill efter overdragelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtigelse til at dække virksomhedens underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Udlån

Udlån indregnes til dagsværdi, hvilket svarer til koncernens regnskabspraksis. Udlån indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi med løbende indregning af dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen under henvisning til dagsværdioptionen i IFRS 9.

Dagsværdien repræsenterer det beløb, som udlånet vurderes at ville kunne sælges til på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien af udlånet opgøres efter DCF-metoden på grundlag af udlånets ydelsesprofil set over udlånets løbetid.

Ved beregningen af dagsværdien anvendes budgetterede pengestrømme og et afkastkrav, som fastsættes på grundlag af gældende markedsforhold, herunder likviditetsrisici, markedsrenten, kreditkurve og vurdering af særlig modpartsrisiko, valutakursforventning og risikopræmie.

Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til pålydende værdi med fradrag af eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til pålydende værdi med fradrag af eventuel nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til dagsværdi.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 5. juli 2022 - 31. december 2022

	Note	Koncern 2022 dkk	Moder 2022 dkk
Administrationsomkostninger		-4.144.023	-3.399.680
Resultat før finansielle poster m.v.		-4.144.023	-3.399.680
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0	14.145.983
Resultat før finansiering m.v.		-4.144.023	10.746.303
Indtægter fra udlån	2	20.954.433	0
Finansielle indtægter		19.129	1.906.585
Finansielle omkostninger		-5.294.820	-1.118.301
Årets resultat før skat		11.534.719	11.534.587
Skat af årets resultat		-132	0
ÅRETS RESULTAT		11.534.587	11.534.587
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Opskrivningsreserve efter equity metoden		14.145.983	14.145.983
Overført resultat		-2.611.396	-2.611.396
		11.534.587	11.534.587

BALANCE PR. 31. december 2022**AKTIVER**

	Note	Koncern 31.12.2022 dkk	Moder 31.12.2022 dkk
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0	69.630.037
Udlån		263.714.858	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		263.714.858	69.630.037
ANLÆGSAKTIVER I ALT		263.714.858	69.630.037
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Mellemregning, Barnaby Finans P/S		0	48.258.364
Andre tilgodehavender	4	4.598.168	0
Tilgodehavender i alt		4.598.168	48.258.364
Likvide beholdninger		5.190.056	0
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		9.788.224	48.258.364
AKTIVER I ALT		273.503.082	117.888.401

BALANCE PR. 31. december 2022**PASSIVER**

	Koncern 31.12.2022 dkk	Moder 31.12.2022 dkk
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Indskudskapitalen udgør kr. 105.500.000.		
Kontant andel af indskudskapital	105.394.061	105.394.061
Overført resultat	-2.611.396	-2.611.396
Reserve for nettoopskrivning efter equity metoden	14.145.983	14.145.983
	<u> </u>	<u> </u>
EGENKAPITAL I ALT	116.928.648	116.928.648
	<u> </u>	<u> </u>
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
Erhvervslån, Ringkjøbing Landbobank	144.435.000	0
Kassekredit, Ringkjøbing Landbobank	8.596.771	0
	<u> </u>	<u> </u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	153.031.771	0
	<u> </u>	<u> </u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	5 3.542.663	959.753
	<u> </u>	<u> </u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.542.663	959.753
	<u> </u>	<u> </u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	156.574.434	959.753
	<u> </u>	<u> </u>
PASSIVER I ALT	273.503.082	117.888.401
	<u> </u>	<u> </u>
Finansielle risici og finansielle instrumenter	3	
Personaleforhold	6	
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	7	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncern 5. juli 2022 - 31. dkk	Moder 2022 dkk
	<u> </u>	<u> </u>
Indskudskapital udgør:		
105.500 kommanditanparter á kr. 0, primo	0	0
Ændring i året	<u>105.500.000</u>	<u>105.500.000</u>
105.500 kommanditanparter á kr. 1.000, ultimo	<u>105.500.000</u>	<u>105.500.000</u>
Den kontante andel indskudskapital udgør:		
105.500 kommanditanparter á kr. 0, primo	0	0
Ændring i året	<u>105.394.061</u>	<u>105.394.061</u>
105.500 kommanditanparter á kr. 999, ultimo	<u>105.394.061</u>	<u>105.394.061</u>
Resthæftelse i alt	<u>105.939</u>	<u>105.939</u>
Pr. anpart	<u>1</u>	<u>1</u>
Overført resultat		
Overført resultat, primo	0	0
Overført af årets resultat	<u>-2.611.396</u>	<u>-2.611.396</u>
Overført resultat, ultimo	<u>-2.611.396</u>	<u>-2.611.396</u>
Reserve for nettoopskrivning efter equity metoden		
Opskrivning, primo	0	0
Opskrivning resultatdisponeringen	<u>14.145.983</u>	<u>14.145.983</u>
Opskrivning, ultimo	<u>14.145.983</u>	<u>14.145.983</u>
Egenkapital i alt	<u>116.928.648</u>	<u>116.928.648</u>

NOTER

	Moder 2022 dkk
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Anskaffelsessum, primo	0
Årets tilgang	255.484.054
Årets afgang	-200.000.000
	<hr/>
Anskaffelsessum, ultimo	55.484.054
	<hr/>
Op-/nedskrivninger, primo	0
Årets resultat	14.145.952
Skat af årets resultat	31
	<hr/>
Op-/nedskrivninger, ultimo	14.145.983
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	69.630.037

Den bogførte værdi og egenkapitalen i datterselskaberne fordeler sig således:

	Nominelt	Egenkapital
Barnaby Finans P/S, København	502.000	69.579.479
Barnaby Finans Komplementar ApS, København	50.000	50.558
	<hr/>	<hr/>
I alt	552.000	69.630.037
	<hr/>	<hr/>
	Koncern 2022 dkk	
2 Indtægter fra udlån		
Heraf dagsværdiregulering	20.586.974	
Renteindtægter	4.844.537	
Valutakursregulering	-4.477.078	
	<hr/>	
Indtægter fra udlån i alt	20.954.433	

NOTER

	Koncern 2022 dkk
3 Finansielle risici og finansielle instrumenter	
Kategorier af finansielle aktiver og forpligtelser	
Udlån	263.714.858
Finansielle aktiver indregnet til dagsværdi via resultatopgørelse	263.714.858
Andre tilgodehavender	4.598.168
Finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris	4.598.168
Erhvervslån, Ringkjøbing Landbobank	144.435.000
Kassekredit, Ringkjøbing Landbobank	8.596.771
Gæld til tilknyttede virksomheder	0
Anden gæld	3.542.663
Finansielle forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	156.574.434

For finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris skønnes den bogførte værdi at svare til dagsværdien.

Selskabets udlån er eksponeret overfor valuta-, kredit-, rente-, og likviditetsrisici.

Valutarisici

Selskabets har valutarisici der kan henføres til, at sikkerhedsstillelsen udgøres af pant i ejendomme i Storbritannien og selskabet har udlån i GBP.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisiko kan henføres til, at selskabet har udstedt et udlån til 3 part. Selskabet er således eksponeret over for dennes evne til at imødegå forpligtelser på lånet (modpartsrisiko).

Renterisici

Selskabets renterisiko kan henføres til, at dagsværdien af selskabets udlån opgøres med kreditkurve som input til afkastkravet. En ændring i renteniveau vil derfor påvirke udlånets dagsværdi, ligesom en ændring i renteniveau vil påvirke renteomkostninger på selskabets variable lån og kassekredit.

Likviditetsrisici

Forfaldstidspunkter for finansielle aktiver er fordelt på kontraktlige aftalte tidsintervaller over lånets løbetid.

Selskabets likviditetsrisiko kan henføres til manglende likviditet, såfremt selskabets investering ikke generer budgetterede betalingsstrømme. Denne likviditetsrisiko vurderes med udgangspunkt i investeringens karakteristika som lav.

Metoder og forudsætninger for opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringer er beregnet på baggrund af den metode, som bedst afspejler investeringens risici, livscyklus og brancheforhold.

Dagsværdien opgøres på baggrund af DCF-model.

NOTER

3 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Discounted cash flow model (DCF-model)

Ved investeringens indgåelse udarbejdes budget over fremtidige pengestrømme. Budgettet er baseret på renter og afdrag på fast- og variabelt forrentede udlån.

Pengestrømmene tilbagediskonteres med et investeringsspecifikt afkastkrav. Afkastkravet opbygges ud fra kreditkurve og risikopræmie.

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

I henhold til dagsværdihierarkiet klassificeres finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi som:

- Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument (niveau 1)
- Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata (niveau 2)
- Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata (niveau 3).

	<u>2022</u>		
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observer- bare input
Aktiver			
Udlån	0	0	263.714.858
Finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi via resultatet	0	0	263.714.858

Væsentlige ikke-observerbare input for niveau 3

Opgørelsen af dagsværdi efter en DCF-modellen er baseret på væsentlige ikke-observerbare input. De primære ikke-observerbare forudsætninger i forbindelse med værdiansættelsen er fremtidige pengestrømme fra drift over en længere årrække med flere væsentlige forhold samt afkastkravet. Afkastkravet er ikke oplyst grundet konkurrencemæssige hensyn idet selskabet alene ejer én investering.

	<u>2022</u>
Årets bevægelse for niveau 3	
Dagsværdi, primo	0
Tilgang/afgang	263.715.236
Overført til/fra niveau 3	0
Dagsværdi, ultimo	263.715.236

Der har ikke været overførsler mellem niveau 1, 2 og 3 i regnskabsåret.

NOTER

3 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af selskabets udlån er påvirket af udviklingen i budgetterede pengestrømme og afkastkrav. Et fald eller stigning i de ovenfor anførte væsentlige ikke-observerbare input vil have direkte effekt på værdiansættelsen af selskabets investering.

En ændring i anvendte ikke-observerbare input vil have nedenstående påvirkninger på dagsværdien af selskabets investering:

	2022		
En ændring af afkastkrav på -1% vil påvirke dagsværdien med:	11.532.219		
En ændring af afkastkrav på +1% vil påvirke dagsværdien med:	-10.757.867		
En ændring af pengestrømme på -5% vil påvirke dagsværdien med:	-13.415.651		
En ændring af pengestrømme på +5% vil påvirke dagsværdien med:	13.415.651		
	Koncern	Moder	
	2022	2022	
	dkk	dkk	
4 Andre tilgodehavender			
Tilgodehavende renter	4.598.168	0	
Andre tilgodehavender i alt	4.598.168	0	
5 Anden gæld			
Mellemregning, ApS Barnaby Invest Komplementar	114.414	114.414	
Skyldig selskabsskat	132	0	
Skyldige omkostninger	3.428.117	845.339	
Anden gæld i alt	3.542.663	959.753	

6 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

7 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Moder:

K/S Barnaby Invest har indgået aftale med selskabet Barnaby Finans P/S om, at mellemregningen i alt t.dkk 48.258 kun kan kræves indfriet fra selskabet i det omfang, der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i selskabet, og at det i øvrigt er forsvarligt i forhold til selskabets fortsatte drift.

Koncern:

For erhvervslån og kassekredit hos Ringkjøbing Landbobanken er der givet pant i udlån på t.dkk 263.715.

Der er givet tilsagn på yderligere opbelåning til en låntager på t.dkk 4.192.

K/S Barnaby Invest har indgået aftale med selskabet Barnaby Finans P/S om, at mellemregningen i alt t.dkk 48.258 kun kan kræves indfriet fra selskabet i det omfang, der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i selskabet, og at det i øvrigt er forsvarligt i forhold til selskabets fortsatte drift.