

**Investeringselskabet Artha Optimum A/S
Strandvejen 58
2900 Hellerup
CVR-nr. 32 93 78 96**

**Delårsrapport 2023
for perioden 1. januar – 30. juni 2023**



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om selskabet	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2023	7
Balance pr. 30. juni 2023	8
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2023	9
Pengestrømsopgørelse pr. 30. juni 2023	10
Noter	11

Oplysninger om selskabet

Selskab

Investeringselskabet Artha Optimum A/S
Strandvejen 58
2900 Hellerup

CVR-nr.: 32 93 78 96

Stiftelsesdato: 26.05.2010

Hjemsted: Hellerup

Regnskabsperiode: 01.01.2023-30.06.2023

LEI-kode: 549300L4QUDKIBU89

ISIN: DK0061541588

FT-nr.: Selskabet er registreret af Finanstilsynet under FT-nr. 24174

Telefon: +45 70 25 00 05

Hjemmeside: arthaoptimum.dk

Forvalter

Artha Kapitalforvaltning A/S, CVR-nr. 36042362, FT-nr. 23049, Strandvejen 58, 2900 Hellerup

Depositar

Artha Fondsmæglerselskab A/S, CVR-nr. 31853044, FT-nr. 8254, Strandvejen 58, 2900 Hellerup

Bestyrelse

Michael Kjær, formand

Klaus Thorsten Wollesen Lund

Mads Pilgren

Direktion

Kristian Væver Myrup

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2023 for Investeringselskabet Artha Optimum A/S.

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og yderligere danske krav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Delårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af selskabets revisor.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for første halvår 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultater og den finansielle stilling som helhed for de virksomheder, der er omfattet af koncernregnskabet samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Hellerup, den 31. august 2023

Direktion

Kristian Væver Myrup
Direktør

Bestyrelse

Michael Kjær
Formand

Klaus Thorsten Wollesen Lund

Mads Pilgren

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Investeringselskabet Artha Optimum A/S' målsætning er at maksimere afkastet, under hensyntagen til at den strategiske risiko i selskabet svarer til en portefølje bestående af 50 % globale aktier og 50 % danske realkreditobligationer. Selskabet investerer dog i en væsentlig bredere vifte af primært børsnoterede værdipapirer, fonde og finansielle instrumenter og anvender gearing for at udnytte dette risikobudget bedst muligt til at opnå et højere langsigtet afkast.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat

Periodens resultat er positivt med kr. 88,8 mio. Selskabets indre værdi pr. aktie er i perioden øget med 4,2%. Egenkapitalen er øget med kr. 67,3 mio. qua periodens resultat fratrukket køb af egne aktier for netto 21,5 mio. kr. Balancen er uændret kr. 3,2 mia.

Usikkerhed ved indregning og måling

Børsnoterede værdipapirer optages til børskurs. Afledte finansielle instrumenter optages til aktuel markedsværdi. For illikvide værdipapirer anvendes estimeret handelsværdi. Fonde og unoterede aktier optages til estimeret dagsværdi. For alle værdipapirer kan værdien ved handel afvige fra værdien i regnskabet, især hvis der skal realiseres med kort varsel. Der er størst usikkerhed på de illikvide og unoterede værdipapirer. Den samlede usikkerhed på porteføljeniveau vurderes dog at være acceptabel og forholdsvis beskedent.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i selskabets virksomhed.

Begivenheder efter delårsrapportens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af delårsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabets afkast af egenkapitalen afhænger af udviklingen på de værdipapirer, som selskabet har investeret i. Med Arthas aktuelle forventninger til afkast for de forskellige aktivklasser forventes et gennemsnitligt investeringsafkast de kommende fem år på 6,6 % p.a. før omkostninger. Dette er også det bedste bud på forventet afkast for 2. halvår 2023. Resultatet vil dog afhænge af udviklingen på de finansielle markeder, herunder især aktiekurser, renteutvikling og valutakurser samt udviklingen for de konkrete værdipapirer i selskabets portefølje.

Ledelsesberetning

	1.halvår 2023	1.halvår 2022	1.halvår 2021	Helår 2022	Helår 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal*					
Resultat af investeringsvirksomhed	101.783	(209.794)	162.617	(214.060)	292.918
Periodens resultat	88.765	(222.890)	143.983	(238.320)	256.537
Værdipapirer og kapitalandele	2.898.714	3.138.863	3.717.168	2.902.312	3.706.108
Aktiver i alt	3.195.092	3.357.355	3.906.486	3.211.971	3.877.175
Egenkapital	2.189.791	2.206.837	2.645.072	2.122.525	2.689.281
Gældsforpligtelser	1.005.301	1.150.518	1.261.414	1.089.446	1.187.895
Soliditetsgrad	69%	66%	68%	66%	69%
Antal aktier ultimo	485.640	485.640	485.640	485.640	485.640
Indre værdi pr. aktie*	5.500	5.310	5.585	5.279	5.824
Periodens ændring i indre værdi	4,19%	(8,84%)	5,80%	(9,35%)	10,34%
Børskurs ultimo	5.495	5.285	5.576	5.335	5.830

* Korrigeret for egne aktier

Der er d. 4. Maj 2021 foretaget aktiesplit 1:10 af Artha Optimums aktie. Der er foretaget ændringer til sammenligningstallene.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

	Note	01.01. 30.06 2023 t.kr.	01.01. 30.06 2022 t.kr.
Indtægter fra investeringsvirksomhed	3	161.909	107.040
Udgifter fra investeringsvirksomhed	4	(60.126)	(316.834)
Resultat af investeringsvirksomhed		101.783	(209.794)
Andre eksterne omkostninger	5,6	(13.018)	(13.096)
Resultat af primær drift		88.765	(222.890)
Periodens resultat		88.765	(222.890)
Periodens totalindkomst		88.765	(222.890)
Der har ikke været transaktioner på anden totalindkomst.			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		88.765	(222.890)
Gennemsnitlig antal aktier i omløb*		402.653	427.093
Resultat pr. aktie*		220	(522)

* Tallene er blevet korrigeret for gns. antal egne aktier.

Balance pr. 30 juni 2023

	Note	01.01. 30.06. 2023 t.kr.	01.01. 31.12. 2022 t.kr.
Langfristede aktiver			
Udlån	7	84.502	69.822
Langfristede aktiver i alt		84.502	69.822
Kortfristede aktiver			
Udlån	7	110.317	206.649
Mellemværende vedr. handelsafvikling		72.068	8.778
Andre tilgodehavender	8	9.923	8.296
Tilgodehavender i alt		192.308	223.723
Obligationer		1.653.846	1.637.669
Kapitalandele		1.244.868	1.264.643
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	10,12	2.898.714	2.902.312
Likvider		19.568	16.114
Kortfristede aktiver i alt		3.110.590	3.142.149
Aktiver i alt		3.195.092	3.211.971
Egenkapital			
Selskabskapital	11	728.460	728.460
Overført resultat		1.461.331	1.394.065
Egenkapital i alt		2.189.791	2.122.525
Kortfristede forpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter	12	946.830	1.084.152
Mellemværende vedr. handelsafvikling		52.111	0
Anden gæld	9	6.360	5.294
Kortfristede forpligtelser i alt		1.005.301	1.089.446
Passiver i alt		3.195.092	3.211.971

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2023	728.460	0	1.394.065	2.122.525
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0
Omkostninger til kapitalændringer	0	0	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	(60.000)	(60.000)
Salg af egne kapitalandele	0	0	38.501	38.501
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	88.765	88.765
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	88.765	88.765
Egenkapital 30.06.2023	728.460	0	1.461.331	2.189.791
Egenkapital 01.01.2022	728.460	0	1.960.821	2.689.281
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0
Omkostninger til kapitalændringer	0	0	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	(363.570)	(363.570)
Salg af egne kapitalandele	0	0	35.134	35.134
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	(238.320)	(238.320)
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	0	(238.320)	(238.320)
Egenkapital 31.12.2022	728.460	0	1.394.065	2.122.525

Pengestrømsopgørelse

	01.01. 30.06. 2023 t.kr.	01.01. 30.06. 2022 t.kr.
Årets resultat	88.765	(222.890)
Reguleringer		
Renteindtægter lån	(6.011)	(1.453)
Renteindtægter obligationer	(18.071)	(17.023)
Aktieudbytte efter udbytteskat	(26.609)	(19.729)
Renteudgift, bankindestående	0	89
Urealiserede værdireguleringer af andre værdipapirer og kapitalandele	(50.423)	202.034
Ændringer i tilgodehavender	31.415	12.899
Ændringer i kortfristede forpligtigelser	217.542	507.756
Ændringer i udlån	(14.680)	(45.018)
Modtaget renter	24.082	18.476
Betalte renter	0	(89)
Modtaget udbytte	26.609	19.729
Pengestrømme fra driftsaktivitet	272.619	454.780
Netto køb og salg af andre værdipapirer og ka- pitalandele	54.021	365.210
Pengestrømme til investeringsaktivitet	54.021	365.210
Ændring i repoforretninger	(301.687)	(545.133)
Årets emissioner, indbetalt kapital	0	0
Netto køb og salg af egne aktier	(21.499)	(259.553)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(323.187)	(804.685)
Likvider pr. 01.01	16.114	5.920
Likvider pr. 30.06	19.568	21.225
Likvider pr. 30.06	19.568	21.225

Noter

Oversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger
3. Indtægter fra investeringsvirksomhed
4. Udgifter fra investeringsvirksomhed
5. Andre eksterne omkostninger
6. Personale omkostninger
7. Udlån
8. Andre tilgodehavender
9. Anden gæld
10. Værdipapirer og kapitalandele
11. Aktiekapital
12. Finansielle risici og finansielle instrumenter
13. Nærtstående parter
14. Eventualforpligtelser
15. Aktionærer
16. Begivenheder efter balancedagen

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Delårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med IAS 34 Præsentation af delårsregnskaber, som er godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder. Delårsrapporten præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

For nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet, henvises til årsrapporten for 2022. Delårsrapporten er, bortset for nedenstående, aflagt efter samme regnskabspraksis som årsrapporten.

Investeringselskabet Artha Optimum A/S har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2023. Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2023 eller forventes at påvirke Investeringselskabet Artha Optimum A/S

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn og usikkerheder

Investeringselskabet Artha Optimum A/S investerer i en række unoterede og illikvide værdipapirer, hvor om sætteligheden af papirerne er bestemt af udviklingen i markedsforholdene. Der kan derfor være usikkerhed om de underliggende værdier, fordi disse måske ikke til enhver tid og under alle markedsforhold vil være realiserbare. Som følge heraf er de urealiserede værdireguleringer og dagsværdien af kapitalandele forbundet med skøn.

Denne usikkerhed kan være større i perioder med høj volatilitet i de finansielle markeder, ligesom konjunkturerne også kan påvirke værdien og usikkerheden på denne. Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdien af investeringer er beskrevet i note 12.

Noter

	30.06 2023 t.kr.	30.06 2022 t.kr.
3. Indtægter fra investeringsvirksomhed		
Realiseret kursgevinst lån	96	142
Renteindtægter lån	6.011	1.453
Valutakursgevinst, bankindestående	11	15
Urealiseret kursgevinst aktier	83.130	53.159
Urealiseret kursgevinst obligationer	12.017	4.161
Realiseret kursgevinst aktier	8.223	7.309
Realiseret kursgevinst obligationer	7.740	4.050
Renteindtægter obligationer mv.	18.071	17.023
Aktieudbytte efter udbytteskat	26.609	19.729
Kursgevinst futures	0	0
	161.909	107.040
4. Udgifter fra investeringsvirksomhed		
Renteudgift, bankindestående	0	89
Valutakurstab, bankindestående	7	1
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	56	1.219
Urealiseret kurstab aktier	32.433	167.481
Urealiseret kurstab obligationer	12.292	91.873
Realiseret kurstab aktier	10.893	10.345
Realiseret kurstab obligationer	4.444	45.826
Kurstab og omkostninger futures	0	0
	60.126	316.834

Noter

	30.06 2023 t.kr.	30.06 2022 t.kr.
5. Andre eksterne omkostninger		
Depositar- og depotomkostninger	2.893	3.497
Rådgivnings- og advokatombkostninger	70	35
Transaktionsomkostninger og -gebyrer	160	191
Porteføljeforvaltergebyrer mv. inkl. perf. fee	9.757	9.285
Omkostninger til børsnotering	139	88
	13.018	13.096
6. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal medarbejder	1	1
	1	1
	30.06 2023 t.kr.	31.12 2022 t.kr.
7. Udlån		
Udlån brutto	196.707	278.398
Nedskrivningssaldo primo	(1.927)	(196)
Årets nedskrivninger	(56)	(1.873)
Tilbageførte nedskrivninger	96	141
Nedskrivningssaldo ultimo	(1.887)	(1.928)
Udlån netto	194.819	276.471
8. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende obligationsrenter	9.923	8.296
	9.923	8.296

Udlån er allokeret til stadie 1 baseret på en konkret vurdering af kreditrisikoen. Der har i perioden ikke været flyt mellem stadier. Nedskrivningen er baseret på selskabets nedskrivningsmodel i henhold til reglerne i IFRS 9. Realiseret tab på udlån er 0 t. kr. (01.01-30.06.2022: 0 t. kr.). Udlån indregnet i balancen udgør 194.819 t. kr. (31.12.2022: 276.471 t. kr.), hvoraf 110.317 t. kr. (31.12.2022: 206.649 t. kr.) er kortfristet. Udlån til byggeprojekter mod sikkerhed udgør 97.582 t.kr., og udlån til Investeringselskaber forvaltet af Artha udgør 97.237 t.kr.

Noter

9. Anden gæld

	30.06 2023 t.kr.	31.12 2022 t.kr.
Skyldige porteføljevaltergebyrer	4.917	3.811
Skyldige depositar- og depotomkostninger	1.407	1.354
Skyldige transaktionsomkostninger og -gebyrer	52.147	128
	58.471	5.294

10. Andre værdipapirer og kapitalandele

Udenlandske obligationer	149.733	140.277
Danske obligationer	1.504.113	1.497.392
Børsnoterede udenlandske aktier	358.055	403.280
Børsnoterede danske aktier	475.835	450.529
Unoterede udenlandske aktier	74.038	82.145
Unoterede danske aktier	336.941	328.689
	2.898.714	2.902.312

11. Aktiekapital

Aktiekapital primo	728.460	728.460
Aktiekapital ultimo	728.460	728.460

Aktiekapitalen består af 485.640 aktier a 1.500 kr.

Antal aktier har udviklet sig således:

Antal aktier primo (omregnet til antal efter aktiesplit)	485.640	485.640
Antal aktier ultimo	485.640	485.640

Beholdning af egne aktier

Antal aktier primo	83.600	23.918
Periodens køb	10.989	66.309
Periodens salg	7.065	6.627
Antal stk. ultimo	87.524	83.600
I procent af samlet antal stk.	18,02%	17,21%

Noter

11. Aktiekapital (fortsat)

Selskabet vurderer løbende muligheden for at optage nye aktionærer ved udvidelse af aktiekapitalen. Ifølge selskabets vedtægter har enhver aktionær endvidere ret til at kræve sine aktier indløst af selskabet, ved at selskabet tilbagekøber aktier, og at selskabet i yderste konsekvens kan besluttes likvideret af aktionærerne, hvis der ikke er tilstrækkelige midler i selskabet til opfyldelse af kapitalkravene i selskabsloven. Ved køb af egne aktier har selskabet ingen interesse i at beholde disse aktier og gensælger aktierne til nye eller eksisterende aktionærer når muligt. Selskabets aktiekapital tilpasses således løbende efter efterspørgslen på selskabets aktier.

I beregningen af resultat pr. aktie er antallet af udstedte aktier 485.640 stk. korrigeret med gennemsnitligt antal egne aktier på 82.987 stk.

	30.06 2023 t.kr.	31.12 2022 t.kr.
12. Finansielle risici og finansielle instrumenter		
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.898.714	2.902.312
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen	2.898.714	2.902.312
Likvider	19.568	16.114
Andre tilgodehavender	9.923	8296
Udlån	194.819	276.471
Mellemværende vedr. handelsafvikling	72.068	8.778
Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris	296.378	309.659
Gæld til kreditinstitutter	946.830	1.084.152
Finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen	946.830	1.084.152
Mellemværende vedr. handelsafvikling	52.111	0
Anden gæld	6.360	5.294
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	58.471	5.294

Alle finansielle forpligtelser forfalder til betaling inden for 12 måneder.

Noter

12. Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Beskrivelse af værdiansættelsesprocessen

Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

Børsnoterede værdipapirer værdiansættes dagligt med udgangspunkt i officielle kurser som offentliggjort af Københavns Fondsbørs, Bloomberg eller anden lignende kilde, som vurderes at være troværdig (niveau 1).

Såfremt værdipapirer klassificeres som illikvide som følge af, at der ikke foreligger en noteret kurs, eller kursen ikke repræsenterer den faktiske markedsværdi grundet manglende handelsaktivitet, anvendes kursen for tilsvarende værdipapirer eller fra relevante markedsaktører som udgangspunkt. Dette gør sig primært gældende for nogle af selskabets obligationer (niveau 2). I de tilfælde, hvor observerbare kurser ikke er tilgængelige eller ikke vurderes at være brugbare til fastsættelse af dagsværdi, anvendes følgende værdiansættelsesprincipper (niveau 3):

- For kapitalandele i selskaber, hvor de underliggende aktiver er i drift og optages til dagsværdi, bl.a. ejendomsselskaber, baseres værdiansættelsen på en estimeret indre værdi.
- For kapitalandele i selskaber, hvor aktiverne i de underliggende selskaber stadig er under opførsel, foretages værdiansættelsen på baggrund af en skønnet dagsværdi, hvor der tages højde for det indskudte beløb, faktiske udgifter samt forventet indtjening.
- For værdipapirer i selskaber i almindelig drift, foretages værdiansættelsen ud fra skønnet dagsværdi baseret på tilgængelig information om driften i selskaberne samt handler med selskabernes værdipapirer mellem uafhængige parter
- For udlån estimeres dagsværdien baseret på den aktuelle rentekurve.

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Nedenstående viser klassifikationen af finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi, opdelt i henhold til dagsværdihierarkiet:

- 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).

Noter

12. Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke-observerbare input (niveau 3)
30.06.2023			
Udenlandske obligationer	108.316	41.417	0
Danske obligationer	317.763	1.185.860	490
Børsnoterede udenlandske aktier	358.055	0	0
Børsnoterede danske aktier	475.835	0	0
Unoterede udenlandske aktier	74.038	0	0
Unoterede danske aktier	53.389	8.829	274.723
Finansielle aktiver, hvor dagsværdien måles 30. juni	1.387.396	1.236.105	275.213
Gæld til kreditinstitutter	(946.830)	0	0
Finansielle forpligtelser, hvor dagsværdien måles 30. juni	(946.830)	0	0
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke-observerbare input (niveau 3)
31.12.2022			
Udenlandske obligationer	98.304	41.973	0
Danske obligationer	209.119	1.287.783	490
Børsnoterede udenlandske aktier	403.280	0	0
Børsnoterede danske aktier	450.529	0	0
Unoterede udenlandske aktier	82.144	0	0
Unoterede danske aktier	23.063	7.247	298.380
Finansielle aktiver, hvor dagsværdien måles 31. december	1.266.439	1.337.003	298.870
Gæld til kreditinstitutter	(1.084.152)	0	0
Finansielle forpligtelser, hvor dagsværdien måles 31. december	(1.084.152)	0	0

Der er ikke sket væsentlige overførsler mellem niveau 1, 2 og 3 i delårsperioderne for 2023 og 2022.

Noter

12. Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Optimum (Niveau 3)

	30.06 2023 t.kr.
Finansielle instrumenter i niveau 3:	
Dagsværdi 01.01	298.470
Tilgange	5.100
Afgange	(21.218)
Kursgevinster- og tab	(7.139)
Dagsværdi 30.06	275.213

Optimum (Niveau 3)

	31.12 2022 t.kr.
Finansielle instrumenter i niveau 3:	
Dagsværdi 01.01	457.017
Tilgange	44.945
Afgange	(243.504)
Kursgevinster- og tab	40.012
Dagsværdi 31.12	298.870

Forskel mellem regnskabsmæssigværdi og dagsværdi for aktiver og forpligtelser målt til amortiseret kostpris

	2023		2022	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Udlån	194.819	196.707	276.471	278.398
Andre tilgodehavender	9.923	9.923	8.296	8.296
Likvider	19.568	19.568	16.114	16.114
I alt	224.310	226.198	300.881	302.808
Finansielle forpligtelser				
Anden gæld	6.360	6.360	5.294	5.294
I alt	6.360	6.360	5.294	5.294

Noter

12. Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Finansielle aktiver og forpligtelser der måles til dagsværdi over resultatopgørelsen

Selskabet besidder ingen investeringer med henblik på salg. Samtlige investeringer i 2023 er anskaffet med en lang investeringshorisont, som er i overensstemmelse med investeringsstrategien.

13. Nærtstående parter

Følgende parter har bestemmende indflydelse i Investeringselskabet Artha Optimum A/S:

Investeringselskabet Artha Optimum A/S har ingen investorer med bestemmende indflydelse.

Investeringselskabet Artha Optimum A/S' nærtstående parter omfatter:

Navn	Relation	Type af transaktioner		
Michael Kjær	Bestyrelsesformand, aktionær	Køb og salg af aktier i investeringselskabet og bestyrelseshonorar		
Mads Pilgren	Bestyrelsesmedlem, aktionær	Køb og salg af aktier i investeringselskabet og bestyrelseshonorar		
Klaus W. Lund	Bestyrelsesmedlem	Ingen		
Kristian V. Myrup	Direktør, aktionær	Køb og salg af aktier i investeringselskabet		
Artha Kapitalforvaltning A/S	Kapitalforvalter	Kapitalforvaltningsfee		
			30.06 2023 t.kr.	30.06 2022 t.kr.
Transaktioner med nærtstående parter				
Michael Kjær - køb			0	0
Michael Kjær - salg			0	(447)
Mads Pilgren - køb			0	0
Mads Pilgren - salg			0	0
Kristian V. Myrup - køb			0	0
Artha Kapitalforvaltning A/S - Kapitalforvaltningsfee			(9.757)	(9.285)

Investeringselskabet Artha Optimum A/S har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30. juni 2023.

15. Aktionærer

Investeringselskabet Artha Optimum A/S har registreret følgende aktionærer med mere end 5% stemmeret-tighed eller nominel værdi af den investerede kapital:

Navn	Ejer- og stemmeandel
Mads Pilgren (nærtstående), Dronningholmsvej 14, 2840 Holte	5,05%
Investeringselskabet Artha Optimum, Strandvejen 58, 2900 Hellerup (egne aktier)	18,02%

16. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af delårsrapporten.

PENNEO

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

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

Mads Pilgren

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1e415dd9-3ff6-4bf3-bf87-1b764dacc66f

IP: 93.164.xxx.xxx

2023-08-31 06:09:32 UTC



Michael Kjær

Bestyrelsesformand

Serienummer: 44ce6834-1802-4a56-926c-f3c79d8d6384

IP: 87.48.xxx.xxx

2023-08-31 06:32:03 UTC



Kristian Væver Myrup

Direktør

Serienummer: 1bb12675-e150-486a-8e33-f3010a3aace9

IP: 188.180.xxx.xxx

2023-08-31 06:33:47 UTC



Klaus Thorsten Wollesen Lund

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 50546324-8c45-47f5-b681-0bc6acd34fb1

IP: 188.180.xxx.xxx

2023-08-31 08:55:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: 8FCAE-27ENE-28TOP-BEFA4-GGT1-DCYWY

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 tidsstemplet 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>