

SAMESTELLING VAN INTRINSIEKE NETTO BATEWAARDE

R miljoen	Ongeouditeerd 31 Desember 2022		Geouditeerd 30 Junie 2022	
	Boekwaarde	Intrinsieke waarde ¹	Boekwaarde	Intrinsieke waarde ¹
Gesondheidsorg				
Mediclinic	31 790	33 357	26 681	29 568
Verbruikersprodukte				
Distell	8 845	12 325	8 386	11 969
RCL Foods ²	9 048	7 141	8 816	7 355
Siqalo Foods	6 145	6 645	6 261	6 345
Finansiële dienste				
OUTsurance Group	5 526	14 806	5 307	13 069
Business Partners ²	1 226	1 216	1 193	1 193
Infrastruktuur				
CIVH	7 028	13 539	6 905	13 756
Grindrod	-	-	1 559	1 559
SEACOM	68	759	40	776
Ander infrastruktuurbeleggings	74	74	67	67
Nywerheid				
Air Products	1 170	4 794	1 162	4 690
TotalEnergies	2 951	3 353	3 158	3 274
Wispeco ²	1 594	1 398	1 448	1 402
Ander nywerheidsbeleggings	178	404	189	379
Gediversifiseerde beleggingsvoertuie				
KTH	1 840	2 267	1 497	2 145
Prescient China Equity Fund	1 085	1 085	1 189	1 189
Invenfin	852	1 104	804	1 050
Ander gediversifiseerde beleggingsvoertuie	2 055	2 055	1 864	1 864
Media				
eMedia Investments ²	862	701	856	738
Ander mediabeleggings	130	168	111	150
Portefeuljebeleggings				
FirstRand ³	6 404	6 404	7 141	7 141
Discovery	5 245	5 245	5 410	5 410
Momentum Metropolitan	1 729	1 729	1 439	1 439
Ander portefeuljebeleggings	802	802	809	809
Maatskaplike impakbeleggings	123	123	132	132
Sentrale tesourie				
Kontant by die kern ⁴	13 988	13 988	12 280	12 280
Skuld by die kern	(7 849)	(7 849)	(7 838)	(7 838)
Ander netto korporatiewe bates	1 664	2 312	1 577	2 221
Intrinsieke netto batewaarde (INBW)	104 573	129 945	98 443	124 132
Potensiële KWB-aanspreeklikheid⁵		(4 047)		(3 930)
INBW na belasting	104 573	125 898	98 443	120 202
Uitgereikte aandele na aftrekking van aandele teruggekoop (miljoen)	562.4	562.4	564.1	564.1
INBW na belasting per aandeel (Rand)	185.94	223.86	174.52	213.10
Remgro aandeelprys (Rand)		133.03		129.91
Persentasie diskonto tot INBW		40.6		39.0

- Vir doeleindes van berekening van die intrinsieke netto batewaarde, word ongenoteerde beleggings teen IFRS 13: Billike waarde metingswaardasies en genoteerde beleggings teen beurspryse aangetoon.
- Remgro het die verhaalbare bedrae vir RCL Foods, Business Partners, Wispeco en eMedia Investments bepaal, wat meer is as die beleggings se drawaardes.
- Die intrinsieke waarde vir FirstRand sluit die belegging teen markwaarde minus uitgestelde kapitaalwinstbelasting (KWB) op die belegging asook die na-belaste nulkosteband verskansing op 30 000 000 (30 Junie 2022: 19 200 000) FirstRand-aandele in, wat 'n bate van R91 miljoen (30 Junie 2022: 'n las van R187 miljoen) bedra.
- Kontant by die kern sluit kontant gehou deur filiale wat afsonderlik hierbo gewaardeer is (hoofsaaklik Distell, RCL Foods, Siqalo Foods en Wispeco), uit.
- Die potensiële KWB-aanspreeklikheid is bereken op die spesifieke-identifikasietegniek deur gebruik te maak van die voordeligste berekening vir beleggings wat voor 1 Oktober 2001 verkry is en die korporatiewe vrystellingsbepalings word ook in ag geneem. Voorsiening vir KWB is egter vir die voorgestelde Distell/Heineken transaksie gemaak. Addisioneel tot FirstRand, is die uitgestelde KWB op beleggings teen billike waarde deur ander omvattende inkomste ingesluit in die beleggingsmaatskappy se lynitem hierbo.