

SAMESTELLING VAN INTRINSIEKE NETTO BATEWAARDE

R miljoen	30 Junie 2023		30 Junie 2022	
	Boekwaarde	Intrinsieke waarde ¹	Boekwaarde	Intrinsieke waarde ¹
Gesondheidsorg				
Mediclinic	41 050	47 268	26 681	29 568
Verbruikersprodukte				
Distell			8 386	11 969
Heineken Beverages ²	12 495	12 451		
Capevin ²	1 677	1 576		
RCL Foods ²	9 152	7 141	8 816	7 355
Siqalo Foods ²	6 212	6 007	6 261	6 345
Finansiële dienste				
OUTsurance Group	5 764	15 957	5 307	13 069
Business Partners ²	1 289	1 260	1 193	1 193
Infrastruktuur				
CIVH	7 025	14 300	6 905	13 756
Grindrod			1 559	1 559
SEACOM	98	796	40	776
Ander infrastruktuurbeleggings	57	57	67	67
Nywerheid				
Air Products	1 282	4 911	1 162	4 690
TotalEnergies	3 063	3 338	3 158	3 274
Wispeco ²	1 619	1 330	1 448	1 402
Ander nywerheidsbeleggings	204	320	189	379
Gediversifiseerde beleggingsvoertuie				
KTH	1 878	2 370	1 497	2 145
Prescient China Equity Fund	1 137	1 137	1 189	1 189
Invenfin	771	1 136	804	1 050
Ander gediversifiseerde beleggingsvoertuie	1 760	1 760	1 864	1 864
Media				
eMedia Investments ²	897	659	856	738
Ander mediabeleggings	154	182	111	150
Portefeuljebeleggings				
FirstRand ³	6 889	6 889	7 141	7 141
Discovery	6 167	6 167	5 410	5 410
Momentum Metropolitan	1 816	1 816	1 439	1 439
Ander portefeuljebeleggings	769	769	809	809
Maatskaplike impakbeleggings	126	126	132	132
Sentrale tesourie				
Kontant by die kern ⁴	9 001	9 001	12 280	12 280
Skuld by die kern	(7 857)	(7 857)	(7 838)	(7 838)
Ander netto korporatiewe bates	1 425	2 122	1 577	2 221
Intrinsieke netto batewaarde (INBW)	115 920	142 989	98 443	124 132
Potensiële KWB-aanspreeklikheid⁵		(4 186)		(3 930)
INBW na belasting	115 920	138 803	98 443	120 202
Uitgereikte aandele na aftrekking van aandele terugkoop (miljoen)	558.6	558.6	564.1	564.1
INBW na belasting per aandeel (Rand)	207.51	248.47	174.52	213.10
Remgro aandeelprys (Rand)		147.05		129.91
Persentasie diskonto tot INBW		40.8		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 Heineken Beverages, RCL Foods, Siqalo Foods, Capevin, 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 nul kosteband verskansing op 60 000 000 (2022: 19 200 000) FirstRand-aandele in, wat 'n verpligting van R72 miljoen (2022: R187 miljoen) bedra.
- Kontant by die kern sluit kontant gehou deur filiale wat afsonderlik hierbo gewaardeer is (hoofsaaklik RCL Foods, Siqalo Foods, Capevin en Wispeco), uit.
- Die potensiële KWB-aanspreeklikheid is bereken op die spesifieke-identifikasie metode 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 eger 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.