
Alreth ApS

På Højden 16, 2900 Hellerup

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 29 41 22 94

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 26/11 2024

Torben Hammer
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Alreth ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 26. november 2024

Direktion

Torben Hammer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Alreth ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Alreth ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorerers 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 bevis 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hellerup, den 26. november 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne32806

Oliver Svane
statsautoriseret revisor
mne49837

Selskabsoplysninger

Selskabet

Alreth ApS
På Højden 16
2900 Hellerup

CVR-nr: 29 41 22 94

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Stiftet: 8. juni 2006

Regnskabsår: 18. regnskabsår

Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Torben Hammer

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at investere i og erhverve ejerandele i andre selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 22.926.287, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 64.826.803.

Årets resultat er positivt påvirket af et salg af selskabets kapitalandele i Lesanco ApS, Dan Smedien A/S og Alreth Ejendomme ApS. Salget af kapitalandelene har påvirket resultatet for 2023/24 positivt med DKK 17.300.168.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttoresultat		-712.451	487.245
Personaleomkostninger	1	-50.000	-100.000
Resultat før finansielle poster		-762.451	387.245
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	24.452.675	4.401.361
Finansielle indtægter	3	701.089	779.532
Finansielle omkostninger	4	-1.163.040	-191.264
Resultat før skat		23.228.273	5.376.874
Skat af årets resultat	5	-301.986	-54.187
Årets resultat		22.926.287	5.322.687

Resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.152.507	4.401.361
Overført resultat	14.773.780	721.326
	22.926.287	5.322.687

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	265.822	13.968.380
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	500.000
Kapitalinteresser	8	500.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	24.184.934	23.672.000
Finansielle anlægsaktiver		24.950.756	38.140.380
Anlægsaktiver		24.950.756	38.140.380
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.658	3.512.345
Andre tilgodehavender		40.136.866	26.322
Tilgodehavender		40.182.524	3.538.667
Værdipapirer	10	2.996.174	3.892.384
Likvide beholdninger		3.565.229	2.028.903
Omsætningsaktiver		46.743.927	9.459.954
Aktiver		71.694.683	47.600.334

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		118.311	6.614.795
Overført resultat		63.583.492	35.160.721
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	200.000
Egenkapital		64.826.803	42.100.516
Selskabsskat		1.940.705	1.031.716
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.940.705	1.031.716
Leverandører af varer og tjenesteydelser		953.977	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	436.829
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.248.468	3.248.468
Anden gæld		724.730	774.055
Kortfristede gældsforpligtelser		4.927.175	4.468.102
Gældsforpligtelser		6.867.880	5.499.818
Passiver		71.694.683	47.600.334
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	6.614.795	35.160.721	200.000	42.100.516
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-9.848.991	9.848.991	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-3.800.000	3.800.000	0	0
Årets resultat	0	7.152.507	14.773.780	1.000.000	22.926.287
Egenkapital 30. juni	125.000	118.311	63.583.492	1.000.000	64.826.803

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	50.000	100.000
	50.000	100.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
2. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	7.552.507	4.801.361
Afskrivning af goodwill	-400.000	-400.000
Gevinst ved salg af kapitalandele i dattervirksomheder	17.300.168	0
	24.452.675	4.401.361
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	36.885	67.677
Andre finansielle indtægter	659.359	702.808
Valutakursgevinster	4.845	9.047
	701.089	779.532
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	887.450	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	7.247
Andre finansielle omkostninger	275.590	184.017
	1.163.040	191.264

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	137.647	51.934
Regulering af skat vedrørende tidligere år	164.339	2.253
	301.986	54.187

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	7.353.585	7.353.585
Afgang i årets løb	-7.206.074	0
Kostpris 30. juni	147.511	7.353.585
Værdireguleringer 1. juli	6.614.795	7.000.934
Årets afgang	-9.848.991	0
Årets resultat	7.552.507	4.801.361
Modtagne udbytter	-3.800.000	-4.787.500
Afskrivning på goodwill	-400.000	-400.000
Værdireguleringer 30. juni	118.311	6.614.795
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	265.822	13.968.380
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	0	4.000.000
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi	0	1.900.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Corpus Curare ApS	Gentofte	80.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	500.000	500.000
Overførsler	-500.000	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>500.000</u>

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
8. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. juli	0	0
Overførsler	500.000	0
Kostpris 30. juni	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>500.000</u>	<u>0</u>

Kapitalinteresser specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
K/S Procura Ejendomsinvestering	Hørsholm	2.626.848	19,03%	2.728.976	-36.530
				<u>2.728.976</u>	<u>-36.530</u>

For K/S Procura Ejendomsinvestering er egenkapital og årets resultat opgjort pr. 31.12.2023.

Noter til årsregnskabet

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. juli	23.672.000
Tilgang i årets løb	1.400.384
Kostpris 30. juni	<u>25.072.384</u>
Nedskrivninger 1. juli	0
Årets nedskrivninger	887.450
Nedskrivninger 30. juni	<u>887.450</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>24.184.934</u>

10. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 30. juni
	DKK	DKK
Børsnoterede obligationer og aktier	576.552	2.996.174

Noter til årsregnskabet

<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
DKK	DKK

11. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Selskabsskat

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>1.940.705</u>	<u>1.031.716</u>
Langfristet del	1.940.705	1.031.716
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.940.705</u>	<u>1.031.716</u>

12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.940.705. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alreth ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration samt kontorhold mv.

Bruttoresultat

Bruttoresultat opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra associerede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier og måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.