
Alreth ApS

På Højden 16, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2022/23

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 41 22 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /10 2023

Torben Hammer
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

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 2022 - 30. juni 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. oktober 2023

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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 9. oktober 2023

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 - 30. juni
Stiftet: 8. marts 2006
Regnskabsår: 17. 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 2022/23 udviser et overskud på DKK 5.322.687, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på DKK 42.100.516.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	4.401.361	4.660.422
Andre driftsindtægter		500.000	500.000
Andre eksterne omkostninger		-12.755	-13.032
Bruttoresultat		4.888.606	5.147.390
Personaleomkostninger	1	-100.000	-100.000
Resultat før finansielle poster		4.788.606	5.047.390
Andre finansielle indtægter	3	779.532	298.279
Andre finansielle omkostninger	4	-191.264	-1.432.307
Resultat før skat		5.376.874	3.913.362
Skat af årets resultat	5	-54.187	163.286
Årets resultat		5.322.687	4.076.648

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.401.361	4.660.422
Overført resultat	721.326	-883.774
	5.322.687	4.076.648

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	13.968.380	14.354.519
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	500.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	23.672.000	17.322.000
Andre tilgodehavender		0	15.928
Finansielle anlægsaktiver		38.140.380	31.692.447
Anlægsaktiver		38.140.380	31.692.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.512.345	4.148.840
Andre tilgodehavender		26.322	42.331
Tilgodehavender		3.538.667	4.191.171
Aktier		3.892.384	5.698.635
Værdipapirer		3.892.384	5.698.635
Likvide beholdninger		2.028.903	2.956.529
Omsætningsaktiver		9.459.954	12.846.335
Aktiver		47.600.334	44.538.782

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.614.795	7.000.934
Overført resultat		35.160.721	29.651.895
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	300.000
Egenkapital		42.100.516	37.077.829
Selskabsskat		1.031.716	1.032.088
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.031.716	1.032.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	8.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		436.829	2.487.397
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.248.468	3.748.468
Anden gæld		774.055	185.000
Kortfristede gældsforpligtelser		4.468.102	6.428.865
Gældsforpligtelser		5.499.818	7.460.953
Passiver		47.600.334	44.538.782
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	7.000.934	29.651.895	300.000	37.077.829
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-4.787.500	4.787.500	0	0
Årets resultat	0	4.401.361	721.326	200.000	5.322.687
Egenkapital 30. juni	125.000	6.614.795	35.160.721	200.000	42.100.516

Noter til årsregnskabet

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	100.000	100.000
	100.000	100.000
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 1	 1
 2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	4.801.361	5.060.422
Afskrivning af goodwill	-400.000	-400.000
	4.401.361	4.660.422
 3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	67.677	67.246
Andre finansielle indtægter	702.808	228.131
Vautakursgevinster	9.047	2.902
	779.532	298.279
 4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	7.247	40.377
Andre finansielle omkostninger	184.017	1.391.930
	191.264	1.432.307
 5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	51.934	-163.208
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.253	-78
	54.187	-163.286

Noter til årsregnskabet

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	7.353.585	7.353.585
Kostpris 30. juni	7.353.585	7.353.585
Værdireguleringer 1. juli	7.000.934	6.615.512
Årets resultat	4.801.361	5.060.422
Udbytte til moderselskabet	-4.787.500	-4.275.000
Afskrivning på goodwill	-400.000	-400.000
Værdireguleringer 30. juni	6.614.795	7.000.934
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	13.968.380	14.354.519
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	4.000.000	4.000.000
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	1.900.000	2.300.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lesanco ApS	Gentofte	250.000	95%	6.575.749	4.417.259
Corpus Curare ApS	Gentofte	80.000	100%	268.300	30.701
Alreth Ejendomme ApS	Gentofte	50.000	100%	842.971	259.362
Dan Smedien A/S	Bjæverskov	500.000	100%	4.710.148	314.902

Noter til årsregnskabet

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	500.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	500.000	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
K/S Procura					
Ejendomsinvestering	Hørsholm	2.351.848	21,26%	2.490.506	-13.301

For den associerede virksomhed K/S Procura Ejendomsinvestering er egenkapital og årets resultat opgjort pr. 31.12.2022.

8 Kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse DKK	Dagsværdi 30. juni DKK
Børsnoterede obligationer og aktier	550.846	3.892.384

9 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

Mellem 1 og 5 år	1.031.716	1.032.088
Langfristet del	1.031.716	1.032.088
Inden for 1 år	0	0
	1.031.716	1.032.088

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.031.716. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs skatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alreth ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022/23 er aflagt i DKK.

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 regskabspost 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 og associerede virksomheder

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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 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.

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 indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.