
Alistrathen ApS

Helsingevej 50A, Blistrup, 3230 Græsted

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 35 41 48 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/6 2022

Merethe Christine Færch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Alistrathen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 28. juni 2022

Direktion

Merethe Christine Færch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Alistrathen ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Alistrathen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 28. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet

Alistrathen ApS
Helsingevej 50A
Blistrup
3230 Græsted

CVR-nr.: 35 41 48 43
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Gribskov

Direktion

Merethe Christine Færch

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		129.628	-133.500
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		134.250	268.500
Finansielle indtægter		26.565.342	15.632.044
Finansielle omkostninger		-6.043.244	-7.929.514
Resultat før skat		20.785.976	7.837.530
Skat af årets resultat	3	-4.552.965	-1.439.896
Årets resultat		16.233.011	6.397.634

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		16.233.011	6.397.634
		16.233.011	6.397.634

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	6.000.000	6.000.000
Andre kapitalandele	5	23.103.566	16.151.398
Andre tilgodehavender	5	19.732.939	17.196.421
Finansielle anlægsaktiver		48.836.505	39.347.819
Anlægsaktiver		48.836.505	39.347.819
Andre tilgodehavender		33.067.791	31.598.354
Tilgodehavender		33.067.791	31.598.354
Værdipapirer	6	183.987.839	204.832.814
Likvide beholdninger		35.919.066	10.962.652
Omsætningsaktiver		252.974.696	247.393.820
Aktiver		301.811.201	286.741.639

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	7	100.000	100.000
Overført resultat		300.139.156	283.906.145
Egenkapital		300.239.156	284.006.145
Hensættelse til udskudt skat		54.995	0
Hensatte forpligtelser		54.995	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		243.647	209.640
Selskabsskat		1.273.403	2.525.854
Kortfristede gældsforpligtelser		1.517.050	2.735.494
Gældsforpligtelser		1.517.050	2.735.494
Passiver		301.811.201	286.741.639
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Begivenheder efter balancedagen	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	100.000	283.906.145	284.006.145
Årets resultat	0	16.233.011	16.233.011
Egenkapital 31. december	100.000	300.139.156	300.239.156

Der er til selskabets A-anparter tilknyttet en forlods udbytteret. Værdien af udbytteretten udgør pr. 31.december 2021 TDKK 155.567.

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved aflæggelsen af årsrapporten er opgørelsen af visse aktivers regnskabsmæssige værdi forbundet med en række vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. Disse er ofte baseret på faktorer, som på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, er vurderet forsvarlige og korrekte af selskabets ledelse under visse omstændigheder. I sagens natur er disse dog forbundet med en vis usikkerhed og uforudsigelighed. Herunder omtales nogle af de væsentligste skønsmæssige usikkerheder og vurderinger vedrørende værdiansættelse. Årsrapporten er udarbejdet på baggrund af ledelsens bedste skøn og vurderinger på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten.

Kapitalandele i associerede virksomheder og Andre kapitalandele

Der er i årsregnskabet indregnet kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med en samlet værdi på TDKK 6.000 samt Andre kapitalandele med en samlet værdi på TDKK 22.528. Selskabets ledelse har pr. 31 december 2021 gennemgået de enkelte investeringer med henblik på at identificere indikationer på nedskrivningsbehov. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er yderligere nedskrivningsbehov end hvad der fremgår af årsrapportens note 5.

Andre tilgodehavender opført under finansielle anlægsaktiver

Der er i årsregnskabet indregnet andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med en samlet værdi på TDKK 19.733. Ledelsen vurderer, at som følge af lånenes løbetid og det fremtidige likviditetsoverskud fra låntagere er der ikke identificeret nedskrivningsbehov.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele og, direkte eller indirekte, at foretage investeringer i øvrigt.

3 Skat af årets resultat

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Årets aktuelle skat	4.482.126	1.601.798
Årets udskudte skat	54.995	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	15.844	-161.902
	<u>4.552.965</u>	<u>1.439.896</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	6.000.000	6.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.000.000	6.000.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FORE					
Brendstrupgårdsvej Holding ApS	København	285.769	25%	22.775.055	2.258.685

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre kapitalan- dele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	16.151.398	17.196.421
Tilgang i årets løb	11.060.865	2.536.518
Kostpris 31. december	27.212.263	19.732.939
Årets nedskrivninger	4.108.697	0
Nedskrivninger 31. december	4.108.697	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	23.103.566	19.732.939

6 Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse DKK	Dagsværdi 31. december DKK
Børsnoterede værdipapirer	20.967.049	183.987.839

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 100 anparter à nominelt DKK 1.000. A-anparter er tillagt særlige rettigheder. Der henvises til egenkapitalopgørelsen

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi</u> DKK
A-anparter	1	1.000
B-anparter	99	99.000
		<u>100.000</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontraktlige forpligtelser ved købet af kapitalandele, hvorfor der påhviler selskabet en samlet forpligtelse på TDKK 13.412.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2021.

9 Begivenheder efter balancedagen

Som konsekvens af Ruslands invasion af Ukraine, og den tilhørende usikkerhed i aktiemarkedet relateret hertil, er der risiko for, at det vil få negative konsekvenser for selskabets investeringer i 2022. Ledelsen anser konsekvenserne som værende en begivenhed der er sket efter balancedagen og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for selskabet.

Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at opgøre effekten.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alistrathen ApS for 2021 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.

Årsregnskab for 2021 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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til varetagelse af selskabets administration mv.

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i 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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre tilgodehavender. Andre tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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