

EverTree ApS

Prinsesse Maries Alle 3, 4. tv., 1908 Frederiksberg C

CVR-nr. 42 16 23 61

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2023.

Daniel Patterson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for EverTree ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 30. marts 2023

Direktion

Daniel Patterson

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i EverTree ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for EverTree ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. marts 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
mne33734

Selskabsoplysninger

Selskabet

EverTree ApS
Prinsesse Maries Alle 3, 4. tv.
1908 Frederiksberg C

CVR-nr.: 42 16 23 61
Stiftet: 25. februar 2021
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Daniel Patterson

Revisor

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive investeringsvirksomhed med fokus på langsigtede investeringer i aktier, anparter og øvrige værdipapirer samt hertil relateret virksomhed. Selskabet beskattes efter reglerne i ABL § 19 for transparente selskaber.

Milepæle i 2022

Familieinvesteringselskabet EverTree afslutter sit andet år. Jeg opstillede oprindeligt en række milepæle og jeg vil gennemgå de vigtigste her.

Slå vores afkastkrav 7 ud af 10 år

Ikke opnået i 2022. Afkastkravet for 2022 var fastsat til 5% og årets afkast efter omkostninger blev minus 23,2% (2021: +15,1%). Det er et stort underskud og selvsagt utilfredsstillende, men ikke så overraskende, givet de økonomiske chokbølger i 2022 som følge af inflation, kraftigt stigende renter og krig i Europa. Som jeg også oprindeligt skitserede i "Spiren – marts 2021", så er det helt normalt at ca. hvert tiende år giver store underskud, men jeg havde da håbet at det ikke allerede ramte os i år to.

Vi har således slået vores afkastkrav i foreløbigt 1 ud af 2 år.

Opnå 2,50 mio. kr. i formue

Opnået. Formuen ender 2022 på godt 2,5 mio. kr. trods det dårlige afkast (2021: 3,3 mio.). Lavere formue giver desværre højere udgiftsprocent, men dette formueniveau er acceptabelt.

Investér 70% af formuen i aktier

Opnået. Ved årets udgang havde vi 79% af formuen i aktier (2021: 68%). Det er interessant at bemærke, at denne milepæl var den eneste som vi ikke opnåede sidste år pga. de stigende aktiemarkeder i fjerde kvartal 2021. Og som jeg skrev for et år siden, så har en langsigtet investor den luksus at vente på, at gode muligheder opstår. Det skal jeg love for er sket i 2022. De store kursfald på aktier i årets løb ville uden handling resultere i lavere aktieandel, så den eneste årsag til at andelen er steget fra 68 til 79% er, at vi har købt op på lavere kurser i løbet af året. Det forventer jeg, EverTree vil nyde godt af i 2023 og 2024.

Foretag 30 investeringer

Opnået. Ved årets udgang havde vi 33 aktieinvesteringer. De fem største investeringer pr. 31/12 var Scandinavian Medical Solutions (Sundhed), Novo Nordisk (Sundhed), DSV (Andet), Royal Unibrew (Forbrug) og Apple (Teknologi), og udgjorde samlet 33% af aktieporteføljen.

Udgiftsprocent på max 0,90%

Ikke opnået. Vi havde administrationsudgifter på 25.702 kr. i 2022 (2021: 19.579) svarende til en udgiftsprocent på 0,97% (2021: 0,78%) ift. den gennemsnitlige formue i løbet af året. Det bør dog bemærkes, at i 2022 havde en revisorudgifter på 2.500 kr. som vedrører 2021. Justeret for dette er vores udgiftsprocent 0,88% i 2022.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -771.993 kr. mod 363.316 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som meget utilfredsstillende.

Værdien af vores anparter faldt i 2022 med 23,2% til 88,38 kr. ved årets udgang.

Usikkerhed ved indregning og måling

Idet EverTrees omsætningsaktiver udelukkende består af børsnoterede aktier og den likvide beholdning, så vedrører den største måleusikkerhed vores tilgodehavender, som består af investeringer i låneandele hos FlexFunding.

Ledelsen opgør dagsværdien af tilgodehavender ved at anvende et anslået dagsværdispænd for hvert enkelt tilgodehavende i FlexFunding-porteføljen baseret på udlånets status på balancedagen: Betalende (99-100%), Forfalden (95-99%), Opsagt (40-80%) og Sendt til inkasso (0-60%). Baseret på denne beregning er FlexFunding-porteføljen bogført til 89,01 kr. pr. 100 kr. nominal værdi.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen.

Forventninger til 2023

Afkastkravet for 2023 er fastsat til 8% (2022: 5%), baseret på en dansk 10-årig statsrente på 2,7% tillagt 5% risikopræmie – rundet op. Som altid er afkastkravet en rimelig forventning til det fremtidige afkast i gennemsnit og ikke til et bestemt år.

Når vi investerer LANGSIGTET, skal vi ikke bekymre os sønderligt om 2023, men jeg vil alligevel knytte et par ord dertil. Inflationsudviklingen vil få stor betydning for såvel renter som finansmarkederne i 2023. Inflationen vil nok falde i 2023. Det betyder næppe lavere priser i supermarkedet, men bare at priserne stabiliserer sig på det nuværende højere niveau. Dog vil vi nok opleve faldende priser på udvalgte områder såsom energi, boliger og måske det mest diskretionære forbrug som luksusvarer og rejser. Økonomisk opbremsning (recession) virker uundgåelig i 2023. Det helt afgørende er hvordan arbejdsmarkedet udvikler sig. Fortsat lav arbejdsløshed vil give en mild eller ingen recession, mens kraftigt stigende arbejdsløshed vil udløse en svær recession.

Det vigtigste for EverTree er at langt de fleste af vores virksomheder står stærkt også i tilfælde af økonomisk recession. Vores fokus-temaer: Sundhed, Teknologi, Grøn omstilling, Bedre fødevarer, Cirkulær økonomi og Stabilt forbrug er ikke særligt konjunkturfølsomme og jeg forventer hovedparten af vores virksomheder kan trodse opbremsningen og drive ANSVARLIG vækst også i 2023 og være BEDRE rustet til fremtiden på den anden side.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2022</u>	<u>25/2 - 31/12</u> <u>2021</u>
Bruttotab	-25.702	-19.581
Andre finansielle indtægter	255.590	578.916
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.001.881</u>	<u>-196.019</u>
Resultat før skat	-771.993	363.316
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>-771.993</u>	<u>363.316</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	363.316
Disponeret fra overført resultat	<u>-771.993</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-771.993</u>	<u>363.316</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	445.522	1.072.425
Finansielle anlægsaktiver i alt	445.522	1.072.425
Anlægsaktiver i alt	445.522	1.072.425
Omsætningsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.025.641	2.256.472
Værdipapirer i alt	2.025.641	2.256.472
Likvide beholdninger	91.060	2.819
Omsætningsaktiver i alt	2.116.701	2.259.291
Aktiver i alt	2.562.223	3.331.716

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	2.885.000	2.885.000
Overkurs ved emission	73.400	73.400
Overført resultat	-408.677	363.316
Egenkapital i alt	<u>2.549.723</u>	<u>3.321.716</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.500	10.000
Gældsforpligtelser i alt	<u>12.500</u>	<u>10.000</u>
Passiver i alt	<u>2.562.223</u>	<u>3.331.716</u>

- 1 Oplysninger om dagsværdi
- 2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 3 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	2.885.000	73.400	363.316	3.321.716
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-771.993</u>	<u>-771.993</u>
	<u>2.885.000</u>	<u>73.400</u>	<u>-408.677</u>	<u>2.549.723</u>

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Andre tilgode- havender</u>
Dagsværdi 31. december 2022	2.025.641	445.522
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-669.904	-138.044

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

3. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ingen eventualforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EverTree ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og realiserede og urealiserede kursgevinster, kurstab vedrørende værdipapirer og tab vedrørende låneandele.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Herved er tilgodehavende udlån indregnet til dagsværdi pr. statusdagen.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i penge- og betalingsinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.