

EverTree ApS

Søtoften 2, 3310 Ølsted

CVR-nr. 42 16 23 61

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2024.

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 2023 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølsted, den 7. marts 2024

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 2023 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 revisors 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 7. marts 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
mne33734

Selskabsoplysninger

Selskabet

EverTree ApS
Søtoften 2
3310 Ølsted

CVR-nr.: 42 16 23 61
Stiftet: 25. februar 2021
Hjemsted: Ølsted
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 B for transparente aktiebaserede investeringsselskaber. Det betyder bl.a. at ejerne lagerbeskattes af værditilvæksten hvert år.

Milepæle i 2023

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

Slå vores afkastkrav 7 ud af 10 år

Opnået i 2023. Afkastkravet for 2023 var fastsat til 8% og årets afkast efter omkostninger var 21,1% (2022: -23,2%). Det er meget tilfredsstillende. EverTree har i 2023 nydt godt af operationel fremgang for mange af vores virksomheder, særligt i vores temaer Sundhed og Teknologi. Sidste års kursfald gav desuden flere gode muligheder for opkøb på gode kurser, og de stigende renter tog sig en pause henimod slutningen af året, hvilket også er en fordel for EverTrees vækstorienterede aktieportefølje.

Vi har således slået vores afkastkrav i foreløbigt 2 ud af 3 år.

Opnå 2,50 mio. kr. i formue

Opnået. Formuen ender 2022 på 3,1 mio. kr. ovenpå det gode afkast (2022: 2,5 mio.).

Investér 70% af formuen i aktier

Opnået. Ved årets udgang havde vi 92% af formuen i aktier (2022: 79%). Det er en stor stigning i aktieandel. Og som jeg skrev for et år siden, så forventede jeg, at vi som langsigtede investorer ville i 2023-2024 nyde godt af de opkøb som vi foretog i 2022 ovenpå de faldende kurser. Det er netop sket i 2023, og vi bør have en høj aktieandel i øjeblikket.

Foretag 30 investeringer

Opnået. Ved årets udgang havde vi 32 aktieinvesteringer. De fem største investeringer pr. 31/12 var Scandinavian Medical Solutions (Sundhed), Novo Nordisk (Sundhed), Nvidia (Teknologi), DSV (Andet), og Royal Unibrew (Forbrug), og udgjorde samlet 28% af aktieporteføljen.

Omkostningsprocent på max 0,90%

Opnået. Vi havde administrationsomkostninger på 25.102 kr. i 2023 (2022: 25.702) svarende til en omkostningsprocent på 0,86% (2022: 1,01%) ift. den gennemsnitlige formue i løbet af året.

Nu skal vi have omkostningsprocenten længere ned. Derfor sætter jeg et nyt mål for EverTree om at opnå en omkostningsprocent på max. 0,80%.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 536.836 kr. mod -771.993 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Værdien af vores anparter steg i 2023 med 21,1% til 106,99 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 73,6 kr. pr. 100 kr. nominel værdi.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen.

Forventninger til 2024

Afkastkravet for 2024 er uændret ift. sidste år på 8%, baseret på en dansk 10-årig statsrente på 2,2% tillagt 5% risikopræmie – rundet op. Som altid er afkastkravet en rimelig forventning til det fremtidige afkast i gennemsnit og ikke til et bestemt år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------|------------------------|
| Bruttotab | -25.102 | -25.702 |
| Andre finansielle indtægter | 879.213 | 255.590 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-317.275</u> | <u>-1.001.881</u> |
| Årets resultat | <u>536.836</u> | <u>-771.993</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 536.836 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>0</u> | <u>-771.993</u> |
| Disponeret i alt | <u>536.836</u> | <u>-771.993</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Andre tilgodehavender | | <u>164.953</u> | <u>445.522</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>164.953</u> | <u>445.522</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>164.953</u> | <u>445.522</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>2.860.394</u> | <u>2.025.641</u> |
| Værdipapirer i alt | | <u>2.860.394</u> | <u>2.025.641</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>74.962</u> | <u>91.060</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>2.935.356</u> | <u>2.116.701</u> |
| Aktiver i alt | | <u>3.100.309</u> | <u>2.562.223</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 2.885.000 | 2.885.000 |
| Overkurs ved emission | 73.400 | 73.400 |
| Overført resultat | 128.159 | -408.677 |
| Egenkapital i alt | <u>3.086.559</u> | <u>2.549.723</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 13.750 | 12.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>13.750</u> | <u>12.500</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>13.750</u> | <u>12.500</u> |
| Passiver i alt | <u>3.100.309</u> | <u>2.562.223</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 2023 | 2.885.000 | 73.400 | -408.677 | 2.549.723 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>536.836</u> | <u>536.836</u> |
| | <u>2.885.000</u> | <u>73.400</u> | <u>128.159</u> | <u>3.086.559</u> |

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

| | <u>Andre børsnoterede værdipapirer</u> | <u>Andre tilgode- havender</u> |
|--|--|------------------------------------|
| Dagsværdi 31. december 2023 | 2.860.393 | 164.954 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 586.700 | -56.000 |

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2023 ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

3. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2023 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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i penge- og betalingsinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.