

**ASSERT ApS**

**c/o Jeanette Paaske**

**Korfuvej 22, 2300 København S**

**CVR-nr. 32 47 30 59**

**Årsrapport for 2017**

**(9. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 15. maj 2018

---

Jeanette Paaske  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning                               | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning      | 3           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 6           |
| Ledelsesberetning                               | 7           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 8           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 | 11          |
| Balance pr. 31. december 2017                   | 12          |
| Noter til årsrapporten                          | 14          |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for ASSERT ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. maj 2018

**Direktion**

Jeanette Paaske

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i ASSERT ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for ASSERT ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

### 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 revision 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 revisionen 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.

Taastrup, den 15. maj 2018

JH Revision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 55 39 97 19

Martin Santino Lo Turco  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35467

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

ASSERT ApS  
c/o Jeanette Paaske  
Korfvej 22, 2300 København S

CVR-nr.: 32 47 30 59

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 30. september 2009

Hjemsted: København

### Direktion

Jeanette Paaske

### Revision

JH Revision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Struergade 12, 1. th.  
2630 Taastrup

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 791.592, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 16.816.885.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ASSERT ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som 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 posterings direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi, baseret på beregnet kapitalværdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017**

|                          | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr. | <u>2016</u><br>kr. |
|--------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Bruttotab</b>         |             | <b>-23.659</b>     | <b>-43.628</b>     |
| Finansielle indtægter    |             | 970.188            | 977.973            |
| Finansielle omkostninger |             | -1.729             | -12.675            |
| <b>Resultat før skat</b> |             | <b>944.800</b>     | <b>921.670</b>     |
| Skat af årets resultat   | 1           | -153.208           | -180.664           |
| <b>Årets resultat</b>    |             | <b>791.592</b>     | <b>741.006</b>     |
| <br>                     |             |                    |                    |
| Foreslået udbytte        |             | 105.800            | 103.400            |
| Overført resultat        |             | 685.792            | 637.606            |
|                          |             | <b>791.592</b>     | <b>741.006</b>     |

Balance pr. 31. december 2017

|                                     | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr. | <u>2016</u><br>kr. |
|-------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                      |             |                    |                    |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 2           | 4.810.921          | 4.560.860          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>    |             | <b>4.810.921</b>   | <b>4.560.860</b>   |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>          |             | <b>4.810.921</b>   | <b>4.560.860</b>   |
| Andre tilgodehavender               |             | 318.310            | 266.969            |
| Selskabsskat                        |             | 35.124             | 0                  |
| <b>Tilgodehavender</b>              |             | <b>353.434</b>     | <b>266.969</b>     |
| Værdipapirer                        |             | 11.538.340         | 9.972.127          |
| <b>Værdipapirer</b>                 |             | <b>11.538.340</b>  | <b>9.972.127</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>         |             | <b>247.461</b>     | <b>1.764.483</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>      |             | <b>12.139.235</b>  | <b>12.003.579</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                |             | <b>16.950.156</b>  | <b>16.564.439</b>  |

**Balance pr. 31. december 2017**

|  | <u>Note</u> | <u>2017</u><br>kr.              | <u>2016</u><br>kr.              |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                                 |                                 |
| Virksomhedskapital                       |             | 125.000                         | 125.000                         |
| Overført resultat                        |             | 16.586.085                      | 15.900.293                      |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |             | 105.800                         | 103.400                         |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>3</b>    | <b><u>16.816.885</u></b>        | <b><u>16.128.693</u></b>        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 11.875                          | 11.875                          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    |             | 121.396                         | 345.936                         |
| Selskabsskat                             |             | 0                               | 77.935                          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>133.271</u></b>           | <b><u>435.746</u></b>           |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>133.271</u></b>           | <b><u>435.746</u></b>           |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u><u>16.950.156</u></u></b> | <b><u><u>16.564.439</u></u></b> |
| Eventualposter m.v.                      | 4           |                                 |                                 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 5           |                                 |                                 |

**Noter til årsrapporten**

|                                 | <u>2017</u>           | <u>2016</u>           |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | kr.                   | kr.                   |
| <b>1 Skat af årets resultat</b> |                       |                       |
| Årets aktuelle skat             | 153.208               | 180.664               |
|                                 | <b><u>153.208</u></b> | <b><u>180.664</u></b> |

**2 Finansielle anlægsaktiver**

|  | <u>Andre værdi-<br/>papirer og ka-<br/>pitalandele</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2017                        | 7.304.017  |
| Kostpris 31. december 2017                     | 7.304.017  |
| Nedskrivninger 1. januar 2017                  | 2.743.157  |
| Tilbageførsel af nedskrivninger                | <u>-250.061</u>  |
| Nedskrivninger 31. december 2017               | <u>2.493.096</u>                                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b> | <b><u>4.810.921</u></b>                                |

Selskabet ejer 16,5% af kapitalen i Paaske Holding A/S. Indre værdi i Paaske Holding A/S vurderes at svare til kapitalværdien.

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

|  | Virksomheds-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | I alt             |
|--|-------------------------|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017               | 125.000                 | 15.900.293           | 103.400                                       | 16.128.693        |
| Betalt ordinært udbytte                  | 0                       | 0                    | -103.400                                      | -103.400          |
| Årets resultat                           | 0                       | 685.792              | 105.800                                       | 791.592           |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2017</b> | <b>125.000</b>          | <b>16.586.085</b>    | <b>105.800</b>                                | <b>16.816.885</b> |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 4 Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.