

Pareto ApS

Dalsgaardsvej 19, 1.
2930 Klampenborg
CVR-nr. 33 15 17 56

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. august 2020

Dirigent

Jacob Götzsche

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Pareto

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 30. august 2020

Direktionen

Jacob Gøtzsche

Revisors erklæring

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Pareto ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pareto ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Revisors erklæring

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang (fortsat)

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.

Søborg, den 30. august 2020

2talRevision

Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 29091331

Morten Thornberg
registreret revisor
MNE-nr. 30101

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Pareto ApS
Dalsgaardsvej 19, 1.
2930 Klampenborg

CVR-nr.	33 15 17 56
Stiftelsesdato:	8. september 2010
Hjemstedskommune:	Gentofte
Regnskabsår:	1. januar - 31. december 2019

Direktion

Jacob Gøtzsche

Revisor

2talRevision
Medlem af FSR • danske revisorer
Generatorvej 37
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. august 2020 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og drive konsulentvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2019, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Konsekvenserne af COVID-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af COVID-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikkeregulerende begivenhed for virksomheden. Det er ledelsens vurdering at påvirkningen og effekten af COVID-19, ikke i væsentlig grad, vil påvirke selskabets kapitalberedskab og fremtidige indtjeningsforhold.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1.707.399	1.716.830
1 Personaleomkostninger	-634.092	-528.079
Af- og nedskrivninger	-76.000	-76.000
Resultat af ordinær drift	997.307	1.112.751
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-40.848	27.087
Finansielle indtægter	131	39.012
Finansielle omkostninger	-64.760	-36.210
Resultat før skat	891.830	1.142.640
2 Skat af årets resultat	-203.317	-213.949
ÅRETS RESULTAT	688.513	928.691
Der foreslås fordelt således:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	55.300	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.740.847	
Overført resultat til næste år	3.374.060	
Resultatdisponering i alt	688.513	

Balance

Aktiver

Note	2019 kr.	2018 kr.
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	228.000	304.000
Materielle anlægsaktiver i alt	228.000	304.000
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.791.641	8.532.489
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.791.641	8.532.489
ANLÆGSAKTIVER I ALT	6.019.641	8.836.489
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	547.060	452.360
Kortfristede tilgodehavender hos associerede virksomheder	117.394	1.014.312
Kortfristet tilgodehavende skat	16.683	0
Periodeafgrænsningsposter	9.542	9.542
Tilgodehavender i alt	690.679	1.476.214
Likvide beholdninger	12.769.537	8.498.711
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	13.460.216	9.974.925
AKTIVER I ALT	19.479.857	18.811.414

Balance

Passiver

Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.491.642	8.232.489
Overført resultat	13.295.417	9.921.357
Forslag til udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000
EGENKAPITAL I ALT	18.942.359	18.307.846
Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.930	49.930
Selskabsskat	0	124.514
Anden gæld	316.734	224.826
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	170.834	104.298
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	537.498	503.568
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	537.498	503.568
PASSIVER I ALT	19.479.857	18.811.414
5 Eventualforpligtelser		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

	2019	2018
	kr.	kr.
Virksomhedskapital		
Saldo primo	100.000	100.000
Saldo ultimo	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	8.232.489	13.905.402
Årets resultat	-2.740.847	-5.672.913
Saldo ultimo	5.491.642	8.232.489
Overført resultat		
Saldo primo	9.921.357	3.373.753
Årets resultat	3.374.060	6.547.604
Saldo ultimo	13.295.417	9.921.357
Foreslået udbytte		
Saldo primo	54.000	52.900
Udbytte	55.300	54.000
Betalt udbytte	-54.000	-52.900
Saldo ultimo	55.300	54.000

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	514.594	458.318
Pensioner	60.760	59.456
Andre personaleomkostninger	54.160	7.107
Andre omkostninger til social sikring	4.578	3.198
	634.092	528.079
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	203.317	213.949
Årets regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	203.317	213.949
		Drifts-
		materiel
		kr.
3 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		380.000
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
Kostpris ultimo		380.000
Afskrivninger primo		-76.000
Årets afskrivninger		-76.000
Afskrivninger ultimo		-152.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		228.000

Noter

	2019
	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris primo	300.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris ultimo	300.000
Op- og nedskrivninger primo	8.232.489
Andel af årets resultat, netto	-56.855
Værdiregulering	16.007
Udbytte	-2.700.000
Op- og nedskrivninger ultimo	5.491.641
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.791.641

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Selskabets andel af	
			Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Vecta Ejendomme ApS	30%	100.000	5.791.642	-56.855
			5.791.642	-56.855

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en støtte- og tilbagetrædelseserklæring til fordel for datterselskabet Vecta Ejendomme ApS. Støtte- og tilbagetrædelseserklæringen er gældende til og med den 31. december 2020.

Selskabet har indgået en kautionsforpligtelse overfor Nykredit til sikkerhed for prioritetsgæld i dattervirksomheden Vecta Ejendomme ApS for 20 tkr. pr. 31. december 2019 (2018:16.097 tkr.)

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pareto ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste / Bruttotab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen og valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen i posten "Bruttofortjeneste" eller "Bruttotab".

Bruttofortjeneste indeholder omsætningen med fradrag af omkostninger medgået til salget, samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i dattervirksomhed efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning indregnes som omkostninger under andre eksterne omkostninger på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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, bortset fra poster der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jacob Götzsche

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-125846539825
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2020 kl.: 07:39:08
Underskrevet med NemID

Jacob Götzsche

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-125846539825
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2020 kl.: 07:39:08
Underskrevet med NemID

Morten Thornberg

Som Revisor NEM ID
RID: 1138888827159
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2020 kl.: 07:59:56
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 3631387bxtR240430626

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.