

# Assure Alternatives A/S

Philip Heymans Alle 29, 2, 2900 Hellerup  
CVR-nr. 42 61 14 33

## Årsrapport for 2025

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 17.02.26

Klaus Lauenborg Breitenstein  
Dirigent

**GODKENDT**  
REVISIONSPARTNERSELSKAB



Vi er et uafhængigt medlem af  
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

**Hobro**  
Smedevej 1 B  
9500 Hobro

[www.beierholm.dk](http://www.beierholm.dk)  
CVR-nr. 32 89 54 68

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Assure Alternatives A/S  
Philip Heymans Alle 29, 2  
2900 Hellerup  
Hjemsted: Hellerup  
CVR-nr.: 42 61 14 33  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Jacob Grosen

---

**Bestyrelse**

---

Jesper Dall  
Jacob Grosen  
Klaus Lauenborg Breitenstein

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Godkendt Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Assure Alternatives General Partner I ApS, Hellerup

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25 for Assure Alternatives A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.25 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. februar 2026

**Direktionen**

Jacob Grosen

**Bestyrelsen**

Jesper Dall

Jacob Grosen

Klaus Lauenborg Breitenstein

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Assure Alternatives A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Assure Alternatives A/S for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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. 31.12.25 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers 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 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 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 erklæring om udvidet gennemgang

### 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 selskabet, 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.

Hobro, den 17. februar 2026

### Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Jakob Wraae Kastor

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne34512

	2025	2024
Note	DKK	DKK
<b>Bruttoresultat</b>	<b>448.474</b>	<b>-322.808</b>
2 Personaleomkostninger	-305.327	-173.014
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>143.147</b>	<b>-495.822</b>
3 Finansielle indtægter	9.133	18.763
Finansielle omkostninger	0	-1
<b>Resultat før skat</b>	<b>152.280</b>	<b>-477.060</b>
Skat af årets resultat	-33.502	46.762
<b>Årets resultat</b>	<b>118.778</b>	<b>-430.298</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	118.778	-430.298
<b>I alt</b>	<b>118.778</b>	<b>-430.298</b>

**AKTIVER**

	31.12.25	31.12.24
	DKK	DKK
Note		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000	40.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	288.512	129.035
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.250	76.897
Tilgodehavende selskabsskat	0	107.348
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>324.762</b>	<b>313.280</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>915.502</b>	<b>728.334</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.240.264</b>	<b>1.041.614</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.280.264</b>	<b>1.081.614</b>

**PASSIVER**

	31.12.25	31.12.24
Note	DKK	DKK
Selskabskapital	606.000	606.000
Overkurs ved emission	0	1.144.000
Overført resultat	561.144	-701.634
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.167.144</b>	<b>1.048.366</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.199	16.981
Gæld til tilknyttede virksomheder	50.197	0
Selskabsskat	33.502	0
Anden gæld	10.222	16.267
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>113.120</b>	<b>33.248</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>113.120</b>	<b>33.248</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.280.264</b>	<b>1.081.614</b>

4 Eventualforpligtelser

5 Andre forpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.25 - 31.12.25				
Saldo pr. 01.01.25	606.000	1.144.000	-708.645	1.041.355
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	7.011	7.011
Korrigeret saldo pr. 01.01.25	606.000	1.144.000	-701.634	1.048.366
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.144.000	1.144.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	118.778	118.778
Saldo pr. 31.12.25	606.000	0	561.144	1.167.144

**1. Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

	2025	2024
	DKK	DKK

**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	264.006	152.212
Andre personaleomkostninger	41.321	20.802
I alt	305.327	173.014
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

**3. Finansielle indtægter**

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.475	2.980
Renteindtægter i øvrigt	7.658	15.783
I alt	9.133	18.763

#### 4. Eventualforpligtelser

##### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v. Det bemærkes, at selskabet indgår i to forskellige sambeskatninger i regnskabsåret.

#### 5. Andre forpligtelser

Selskabet har indgået en driftsaftale med en tilknyttet virksomhed om porteføljepleje. Aftalen løber fra 01.01.26 og kan opsiges med 1 måneders varsel. Forpligtelsen andrager t.DKK 22 for 1 måneds porteføljepleje.

#### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af kapitalandele i dattervirksomheder fra indre værdi til kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder er hidtil målt til indre værdi. Kapitalandele måles fremover til kostpris som følge af, at selskabet er indgået i et nyt koncernforhold. Regnskabspraksis tilpasses koncernens anvendte principper for at opfylde årsregnskabslovens krav om ensartet regnskabspraksis i koncernen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

Den ændrede regnskabspraksis har en positiv påvirkning af resultatet for 2024 på t.DKK 7. Pr. 31.12.24 forøges egenkapitalen med t.DKK 7, og balancesummen forøges med t.DKK 7.

Den ændrede regnskabspraksis har en negativ indvirkning af resultatet for 2025 på t.DKK 1, Pr. 31.12.25 forøges egenkapitalen med t.DKK 6, og balancesummen forøges med t.DKK 6. Ændringen har ingen effekt på årets skat og den udskudte skat.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

#### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske og udenlandske koncernforbundne virksomheder.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra andre danske virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Danske virksomheder, der udnytter skattemæssigt underskud fra udenlandske virksomheder, afregner sambeskatningsbidraget for det udnyttede underskud til administrationselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.