

Secure Capital A/S

Årsrapport 2019

CVR
31 36 68 87

FT. nr. 92.030

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2019	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure Capital A/S
Peter Lunds Vej 1
2800 Kgs. Lyngby
Telefon: 46 98 00 00

CVR nr. 31 36 68 87
FT-nr. 92.030

Hjemstedskommune: Lyngby Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Søren Tyge Sørensen, formand
Erik Stener Jørgensen, næstformand
Peter Jalsøe
Søren Steen Hansen
Peter Svare-Andersen
Linea Conforti
Martin Bøge Mikkelsen

Direktion

Jan Grænge
Signe Kjær Hansen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2020.

Som dirigent:

Søren Tyge Sørensen

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt koncernårsrapporten og årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2019 for Secure Capital A/S.

Koncernårsrapporten og årsrapporten for Secure Capital A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Secure Capital A/S giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Koncernårsrapporten og årsrapporten for Secure Capital A/S indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, d. 13. marts 2020

Direktion:

Jan Grænge

Signe Kjær Hansen

Bestyrelse:

Søren Tyge Sørensen
Formand

Erik Stener Jørgensen

Peter Jalsøe

Søren Steen Hansen

Peter Svare-Andersen

Linea Conforti

Martin Bøge Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure Capital A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Secure Capital A/S for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Secure Fondsmæglerselskab A/S og Alternative Equity Partners A/S, samt hermed forbunden virksomhed.

Selskabet er dermed et finansielt holdingselskab.

Secure Fondsmæglerselskab A/S' virksomhed omfatter diskretionær investeringsrådgivning og -forvaltning, formidling af alternative investeringer og rådgivning af investeringsforeninger. Alternative Equity Partners A/S' væsentligste aktivitet er at være forvalter af alternative investeringsfonde.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ikke haft usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold der kan påvirke indregning eller måling

Selskabet har ikke oplevet usædvanlige forhold, der kan påvirke indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2019 udviser et overskud på t DKK 13.136 før skat og et overskud på t DKK 13.175 efter skat, mens koncernens resultat udviser et overskud på t DKK 18.441 før skat og et overskud på t DKK 14.284 efter skat.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2019 t DKK 31.269 inkl. foreslået udbytte, og t DKK 25.269 efter udbetaling af udbytte.

Koncernens egenkapital udgør pr. 31. december 2019 t DKK 33.999 inkl. foreslået udbytte og minoriteter, og t DKK 25.269 efter udbetaling af udbytte og minoriteter.

Bestyrelsen vurderer, under hensyntagen til kapitaldækningsreglerne, og den forventede drift for det kommende år, at kapitalgrundlaget efter udbytteudbetalingen er tilstrækkeligt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Dog har COVID 19 haft effekt på de finansielle markeder og kan fremadrettet få betydning for koncernens indtægter. Det er på offentliggørelsestidspunktet for årsrapporten ikke muligt at vurdere betydningen heraf i relation til regnskabsafslæggelsen for 2020, men ledelsen anser på ingen måde, at der er risici i relation til virksomhedernes fortsatte drift.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Koncernen budgetterer med et positivt resultat for 2020.

Koncernstruktur

Selskabet indgår i koncern med datterselskaberne Secure Fondsmæglerselskab A/S og Alternative Equity Partners A/S, samt dets datterselskaber AEP Administration ApS og AEP Komplementar ApS.

Selskabet er både er den mindste og største koncern.

Ledeshverv, direktion

Jan Grænge, Administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

Abildgaardsvej Holding ApS

AEP DK7 A/S

AEP DK 8 A/S

AEP DK 9 A/S

SB-INVEST A/S

Secure DK5 A/S

Secure DK6 A/S

Secure Musicon Holding A/S

Øvrige hverv:

Grænge Holding ApS

Secure Bolig+ 1 ApS

Secure Byggefinansiering 1 A/S

Secure Byggefinansiering 2 ApS

Secure Fondsmæglerselskab A/S

Signe Kjær Hansen, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

Fuglsang & Schliemann S.m.b.A.

Øvrige hverv:

LauRas Invest ApS

Secure Fondsmæglerselskab A/S

Ledelseshverv bestyrelse:

Søren Tyge Sørensen, bestyrelsesformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Abildgaardsvej Holding ApS

Advokatfirma Holck-Andersen &
Alternative Equity Partners A/S

Tyge Sørensen A/S

AEP DK7 A/S

AEP DK 8 A/S

AEP DK 9 A/S

AEP DK 10 A/S

Direct Lending 1 A/S

Egeln Vindpark A/S

E. Sæther Holding A/S

Holmsland Klit Golf A/S

Nyhavn 6 Invest A/S

O.L. Estate A/S

Secure Byggefinansiering 1 A/S

Secure DK5 A/S

Secure DK6 A/S

Secure Fondsmæglerselskab A/S

Secure Hedge A/S

Secure Musicon Holding A/S

Skolebakken Finans ApS

Skolebakken Venture A/S

Sæther Nordic A/S

Erik Stener Jørgensen, bestyrelsesnæstformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S

Fondsmæglerselskabet Stockrate

Asset Management A/S

Secure Capital A/S

Secure Fondsmæglerselskab A/S

Øvrige hverv:

ESJ3239 Holding ApS

ESJ3239 ApS

HSJ ApS

Peter Jalsøe:

Bestyrelsesmedlem i:

Abildgaardsvej Holding ApS

Øvrige hverv:

Allegade 20 A & B ApS

AEP DK7 A/S
AEP DK 8 A/S
AEP DK 9 A/S
Alternative Equity Partners A/S
Babysam A/S
BASA Holding A/S

Alt til Barnet Holding ApS
BG1 ApS
Captus ApS
Ejendomsselskabet Frederikssundsvej 276 ApS
Ejendomsselskabet KV 25 AF 1. juli 2010 ApS
Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS

MOVE-EASY A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Musicon Holding A/S
Secure Fondsmæglerselskab A/S

Jalsø Invest ApS
MOVE-EASY A/S
Nyholms Alle 3 ApS
Peter Jalsø Holding ApS
Roskildevej 144 m.fl. ApS
Roskildevej 183 ApS
Slangerupgade 6 ApS
Slotsgade 63 ApS
S. Jalsø Holding ApS
Vendor co. af April 2013 ApS
Carrer Dels Oms 15 Palma S.L.

Søren Steen Hansen:

Bestyrelsesmedlem i:
Abildgaardsvej Holding ApS
AEP DK7 A/S
AEP DK 8 A/S
AEP DK 9 A/S
Alternative Equity Partners A/S
Bloch Ejendomsadministration A/S
BoligBloch A/S
Egeln Vindpark A/S
Hartvig Gruppen A/S
Ryvang Invest A/S
SB-INVEST A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Fondsmæglerselskab A/S
Secure Musicon Holding A/S
TBG Holding A/S

Øvrige hverv:
Baunegårdsvej 4 ApS
HC Service ApS
KIPI ApS
Ryvang Invest A/S

Peter Svare-Andersen:

Bestyrelsesmedlem i:
Alternative Equity Partners A/S
ApS Habro Komplementar-44
K/S Mijdrecht
K/S Habro-Manchester, Ancoats
Secure Fondsmæglerselskab A/S
Svare-Andersen Bags ApS

Øvrige hverv:
Svare Invest ApS
PP-Invest ApS

Linea Conforti:

Bestyrelsesmedlem i:
Alternative Equity Partners A/S
Arthur Hotels A/S
Hotel Kong Arthur A/S
Ibsens Hotel A/S
KBM Ejendomme A/S

Poul Poulsen Consult A/S
Porto Partners A/S
Restaurationsaktieselskabet Dag Hammarskjölds Allé 38 af 18/8 2004
Secure Fondsmæglerselskab A/S
Wilder P/S

Martin Bøge Mikkelsen:

Bestyrelsesmedlem i:
Actimo ApS
Alternative Equity Partners A/S
Intermail A/S
Secure Fondsmæglerselskab A/S
SSG A/S
SSG BidCo A/S
SSG Group A/S
SSG HoldCo A/S
SSG Partners A/S

Øvrige hvern:
MBMikkelsen Holding ApS
Mitco Invest ApS

Balance

Balance - aktiver			Morderselskab		
Koncern			31/12 2019	31/12 2018	
31/12 2019	31/12 2018	Note (1.000 kr.)			
31.965	34.271	8	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	3.146	5.648
0	0		Obligationer til dagsværdi	0	0
0	0	6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	27.200	23.090
210	201	9	Øvrige materielle aktiver	0	0
0	0		Aktuelle skatteaktiver	39	997
11.484	9.070		Andre aktiver	1.062	1.084
1.398	1.516		Periodeafgrænsningsposter	0	0
45.057	45.058		Aktiver i alt	31.447	30.819

Balance - passiver				
3.245	2.504			
7.813	9.614			
11.058	12.118			
			Gæld	
			Aktuelle skatteforpligtelser	0
			Andre passiver	178
			Gæld i alt	178
			Egenkapital	
850	850		Aktiekapital	850
0	0		Lovpligtige reserver	15.946
24.419	17.244		Overført resultat	8.473
6.000	12.500		Foreslået udbytte	6.000
2.730	2.346		Minoritetsinteresser	0
33.999	32.940		Egenkapital i alt	31.269
45.057	45.058		Passiver i alt	31.447

Noter uden henvisning

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kapitalforhold og solvens
- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Koncernforhold
- 14 Transaktioner med nærtstående parter
- 15 Hoved- og nøgletal

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og tab indgår i resultat- og totalindkomstopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter:

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter af skyldige mellemværender, og rente af indestående hos kreditinstitutter.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder. Udgifter til administration omfatter husleje, salgs- og rejseomkostninger, advokat- og revisoromkostninger samt øvrige administrationsomkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat og regulering af intern avance/tab.

Selskabsskat

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydninger i udskudt skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år.

Årets skat indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

Inventar: 3 år

IT-udstyr: 3 år

Der forventes ikke scrapværdi efter udløbet af aktivernes forventede levetid.

Kunst afskrives ikke, idet kunst vurderes ikke at have begrænset brugstid, og ej heller anses for at være udsat for værdiforringelse.

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 resultat- og totalindkomstopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivninger for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme.

Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, der udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsværdien (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og fradrag af koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Andre aktiver

Andre aktiver optages til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning som følge af risiko for tab. Nedskrivningen foretages efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre passiver

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Secure Fondsmæglerselskab A/S og Alternative Equity Partners A/S samt dets datterselskab AEP Administration ApS.

Der anvendes fuld fordeling med refusion for underskud under sambeskatning.

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern				Moderselskab	
1/1 2019 -	1/1 2018 -	Note	(1.000 kr.)	1/1 2019 -	1/1 2018 - 31/12
31/12 2019	31/12 2018			31/12 2019	2018
		2	Renteudgifter		
(191)	(139)		Kreditinstitutter og centralbanker	(26)	(37)
(72)	(18)		Øvrige renteudgifter	(71)	(17)
(263)	(157)		Renteudgifter i alt	(97)	(54)
		3	Gebyrer og provisionsindtægter		
63.042	54.543		Øvrige gebyrer og provisioner	0	0
63.042	54.543		Gebyrer og provisionsindtægter i alt	0	0
		4	Kursreguleringer		
(1)	(4)		Kursregulering obligationer	0	0
(1)	(4)		Kursreguleringer i alt	0	0

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

Noter

Note	2019	2018
6 Kapitalandele i filknyttede virksomheder		
Selskabet ejer 100 % af aktierne i Secure Fondsmæglerselskab A/S.		
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2019	6.500	6.500
Kapitalforhøjelse	0	0
Kostpris pr. 31/12 2019	6.500	6.500
Værdiregulering		
Saldo pr. 1/1 2019	10.480	5.845
Udbetalt udbytte	(7.500)	(3.500)
Årets resultat	10.671	8.135
Værdiregulering pr. 31/12 2019	13.651	10.480
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2019	20.151	16.980
Resultat	10.671	8.135
Egenkapital	20.151	16.980
Dato for offentliggørelse af årsregnskab	31. marts 2020	20. marts 2019
Secure Fondsmæglerselskab A/S Peter Lunds Vej 1 2800 Kgs. Lyngby CVR nr. 31 41 52 33 FT-nr. 8256		
Selskabet ejer 71 % af aktierne i Alternative Equity Partners A/S.		
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2019	1.420	1.520
Kapitalændring, afgang	0	(100)
Kostpris pr. 31/12 2019	1.420	1.420
Værdiregulering		
Saldo pr. 1/1 2019	4.690	1.790
Afgang	0	(3.063)
Udbetalt udbytte	(1.775)	0
Årets resultat	2.714	5.963
Værdiregulering pr. 31/12 2019	5.629	4.690
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2019	7.049	6.110
Resultat, 100%	3.823	4.085
Egenkapital, 100%	9.779	8.456
Dato for offentliggørelse af årsregnskab	31. marts 2020	20. marts 2019
Alternative Equity Partners A/S Peter Lunds Vej 1 2800 Kgs. Lyngby CVR nr. 36 01 62 72		

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2019		1/1 - 31/12 2018	
Moderselskab					
7	Skat				
	Årets aktuelle skat		<u>39</u>		<u>53</u>
	Afstemning af årets skat		22,0% Skatpct.		22,0% Skatpct.
	Skat af årets resultat		2.890	22,0%	3.045
	Skat af årets resultat, dattervirksomhed		(2.945)	-22,4%	(3.102)
	Ikke fradragsberettigede omkostninger		16	0,1%	4
	Effektiv skatteprocent		<u>(39)</u>	<u>-0,3%</u>	<u>(53)</u>
	Årets skat i alt		<u>(39)</u>		<u>(53)</u>
Koncern					
	Skat				
	Årets aktuelle skat		<u>(4.157)</u>		<u>(3.270)</u>
	Afstemning af årets skat		22,0% Skatpct.		22,0% Skatpct.
	Skat af årets resultat		4.057	22,0%	3.224
	Ikke fradragsberettigede omkostninger		99	0,5%	56
	Forskel ml. regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger		1	0,0%	(10)
	Effektiv skatteprocent		<u>4.157</u>	<u>22,5%</u>	<u>3.270</u>
	Årets skat i alt		<u>4.157</u>		<u>3.270</u>
Koncern					
	2019	2018	Note (1.000 kr.)		Moderselskab
	2019	2018			2019
	2018				2018
			8	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	
	31.965	34.271		Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	3.146
	<u>31.965</u>	<u>34.271</u>		Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>3.146</u>
			9	Øvrige materielle aktiver	
				Anlægsaktiver	
	602	434		Anskaffelsessum, primo	0
	90	168		Tilgang i året	0
	<u>692</u>	<u>602</u>		Anskaffelsessum, ultimo	<u>0</u>
	(454)	(421)		Afskrivninger, primo	0
	(81)	(33)		Afskrivninger i året	0
	<u>(535)</u>	<u>(454)</u>		Afskrivninger, ultimo	<u>0</u>
	157	148		Anlægsaktiver i alt	0
				Kunst	
	53	53		Anskaffelsessum, primo	0
	0	0		Tilgang i året	0
	<u>53</u>	<u>53</u>		Anskaffelsessum, ultimo	<u>0</u>
	53	53		Kunst i alt	0
	210	201		Øvrige materielle aktiver i alt	0

Noter

Koncern			Morderselskab	
2019	2018	Note (1.000 kr.)	2019	2018
10 Kapitalforhold og solvens				
Kernekapital				
33.999	32.940	Egenkapital	31.269	30.594
(6.000)	(12.500)	Foreslået udbytte	(6.000)	(12.500)
(2.730)	(2.346)	Minoritetsinteresser	0	0
25.269	18.094	Kernekapital efter fradrag	25.269	18.094
25.269	18.094	Kernekapital	25.269	18.094
19.550	17.676	Vægtede aktiver uden for handelsbeholdning	28.891	25.304
19.550	17.676	Vægtede poster i alt	28.891	25.304
20,8%	19,4%	Kapitalprocent (solvensprocent)	87,5%	71,5%
20,8%	19,4%	Kernekapitalprocent	87,5%	71,5%
8,0%	8,0%	Solvenskrav	8,0%	8,0%
Selskabets oplysningsforpligtelse i henhold til Kapitalkravsbekendtgørelsen				
38.884	29.826	Udgifter til personale og administration	202	154
33	38	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0
38.917	29.864	Faste omkostninger i alt	202	154
9.729	7.466	25% heraf	51	39
25.269	18.094	Til opfyldelse heraf, kernekapital	25.269	18.094

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Secure Fondsmæglerselskab A/S og Alternative Equity Partners A/S, og dets datterselskaber AEP Administration ApS og AEP Komplementar ApS.

Selskabet er administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Den samlede skatteforpligtelse i sambeskatningen andrager t kr. 4.157 pr. 31. december 2019.

Koncernen har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges til fraflytning tidligst den 30. april 2021. Herefter kan lejemålet opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel til den 1. i en måned. Huslejeforpligtelsen udgør ca. t kr. 1.000.

Koncernen har indgået aftale med Bloomberg, der kan opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af et regnskabsår.

Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 225.

Koncernen har indgået aftale med Refinitiv Denmark, der kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 30.

Koncernen har indgået aftale om leasing af kopimaskine, der kan opsiges tidligst den 30. november 2023.

Herefter kan aftalen opsiges med 3 måneders varsel til udløbet af en leasingperiode. Den samlede leasing forpligtelse udgør ca. t kr. 225.

Noter

Note

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

13 Koncerneforhold

Nærstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:

Ingen.

Øvrige nærstående parter:

Secrue Fondsmæglerselskab A/S, datterselskab

Alternative Equity Partners A/S, datterselskab

AEP Administration ApS, datterselskab af Alternative Equity Partners A/S

AEP Komplementar ApS, datterselskab af Alternative Equity Partners A/S

14 Transaktioner med nærstående parter

Alle transaktioner med nærstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem selskabet og nærstående parter:

Navn	Bopæl	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Jan Grænge	Fredensborg	Administrerende direktør	Formueforvaltning, løn
Signe Kjær Hansen	Roskilde	Direktion	Formueforvaltning, løn
Secure Fondsmæglerselskab A/S	Kgs. Lyngby	Datterselskab	Fællesomkostninger, udbytte
Alternative Equity Partners A/S	Kgs. Lyngby	Datterselskab	Fællesomkostninger, udbytte
Søren Tyge Sørensen	Vedbæk	Bestyrelse	Formueforvaltning, konsulenthonorar,
Erik Stener Jørgensen	Charlottenlund	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar
Peter Jalsøe	Frederiksberg	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar
Søren Steen Hansen	Gentofte	Bestyrelse	Formueforvaltning
Peter Svare-Andersen	Hellerup	Bestyrelse	Formueforvaltning, løn
Martin Bøge Mikkelsen	Rungsted Kyst	Bestyrelse	Bestyrelseshonorar
Linea Conforti	Holte	Bestyrelse	Bestyrelseshonorar

Noter

Koncern					Moderselskab					
2019	2018	2017	2016	2015 Note	(1.000 kr.)	2019	2018	2017	2016	2015
15 Hoved- og nøgletal										
62.779	54.386	36.181	30.667	32.604		(97)	(54)	(81)	(70)	(46)
(1)	(4)	(18)	2	(24)		0	0	(10)	3	(8)
(44.256)	(38.884)	(29.826)	(25.254)	(20.932)		(152)	(202)	(154)	(162)	(201)
14.284	15.258	4.880	4.083	9.041		13.175	13.895	4.888	3.456	8.403
33.999	32.940	20.279	18.759	21.457		31.269	30.594	19.199	17.311	20.355
45.057	45.058	26.632	23.565	24.786		31.447	30.819	19.431	17.396	20.396
Nøgletal										
259,7%	242,4%	263,5%	340,8%	353,2%		-	-	-	-	-
20,8%	19,4%	21,1%	21,7%	28,8%		87,5%	71,5%	103,5%	102,1%	80,9%
20,8%	19,4%	21,1%	21,7%	28,8%		87,5%	71,5%	103,5%	102,1%	80,9%
55,1%	69,6%	32,3%	26,3%	61,3%		42,5%	55,6%	26,5%	18,1%	45,0%
42,7%	57,3%	25,0%	20,3%	46,7%		42,6%	55,8%	26,8%	18,4%	45,0%
1,42	1,4	1,21	1,21	1,56		-0,64	-0,27	-0,53	-0,43	-0,23
Supplerende oplysninger vedrørende nøgletal										
25.269	18.094	16.718	14.311	13.854		25.269	18.094	16.699	14.311	13.855
25.269	18.094	16.718	14.311	13.854		25.269	18.094	16.699	14.311	13.855
121.616	93.325	79.316	65.809	48.125		28.891	25.304	16.134	14.021	17.135
19.550	17.676	19.883	13.689	9.348		28.891	25.304	16.134	14.021	17.135
9.729	7.466	6.345	5.265	3.850		-	-	-	-	-
9.729	7.466	6.345	4.199	3.922		-	-	-	-	-

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.

Jan Grænge

PID: 9208-2002-2-765111924020 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2020 kl.: 15:53:38
Underskrevet med NemID

Signe Kjær Hansen

PID: 9208-2002-2-445252803175 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 13-03-2020 kl.: 20:26:53
Underskrevet med NemID

Søren Tyge Sørensen

PID: 9208-2002-2-854918203160 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2020 kl.: 09:41:11
Underskrevet med NemID

Søren Steen Hansen

PID: 9208-2002-2-733979435043 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2020 kl.: 11:01:08
Underskrevet med NemID

Peter Jalsø

PID: 9208-2002-2-572609100744 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2020 kl.: 16:54:07
Underskrevet med NemID

Peter Svare-Andersen

PID: 9208-2002-2-001886861727 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2020 kl.: 12:28:52
Underskrevet med NemID

Erik Stener Jørgensen

PID: 9208-2002-2-166491867607 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2020 kl.: 11:14:13
Underskrevet med NemID

Linea Rothe Conforti

PID: 9208-2002-2-313716073448 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 16-03-2020 kl.: 12:50:07
Underskrevet med NemID

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.

Tidspunkt for underskrift: 14-03-2020 kl.: 15:53:38

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.

Martin Bøge Mikkelsen

PID: 9208-2002-2-570846873545 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2020 kl.: 13:50:30
Underskrevet med NemID

Erik Holst Jørgensen

PID: 9208-2002-2-659468247774 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2020 kl.: 13:50:37
Underskrevet med NemID

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.

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.

Jakob Lindberg

PID: 9208-2002-2-862334392625

NEM ID

Tidspunkt for underskrift: 19-03-2020 kl.: 11:28:55

Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: bdbef003mjkr53070657

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.