

Secure

Fondsmæglerselskab A/S

Årsrapport 2018

CVR
31 41 52 33

FT. nr. 8256

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2018	
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR nr. 31 41 52 33
FT-nr. 8256

Hjemstedskommune: Lyngby Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Steen Parsholt, formand
Søren Tyge Sørensen, næstformand
Søren Steen Hansen
Peter Jalsøe
Peter Svare-Andersen

Direktion

Jan Grænge
Henrik Sparup

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2019.

Som dirigent:


Søren Tyge Sørensen

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2018 for Secure Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

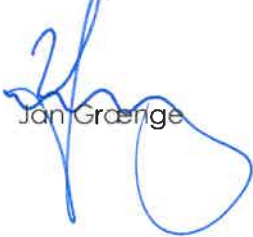
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, d. 4. marts 2019

Direktion:



Jan Grænge



Henrik Sparup

Bestyrelse:



Steen Parsholt
Formand



Søren Tyge Sørensen



Søren Steen Hansen



Peter Jalsøe



Peter Svare-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Secure Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 lov om finansiel virksomhed. 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.

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. 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 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.
- 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 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 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 lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Erik Holst Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9943


Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i diskretionær investeringsrådgivning og -forvaltning, formidling af alternative investeringer og rådgivning af investeringsforeninger.

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 2018 udviser et overskud på t DKK 10.462 før skat og et overskud på t DKK 8.145 efter skat.

Regnskabsåret 2018 var præget af høj aktivitet på både kunde- og investeringssiden, men årets resultat er påvirket af usikkerhederne på de finansielle markeder.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2018 t DKK 16.990 inkl. foreslået udbytte, hvilket anses for tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital, ligesom det overstiger det lovgivningsmæssige krav til selskabets behov for kapital.

Der er foreslået udbytteudbetaling på t DKK 7.500 for regnskabsåret 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Selskabet budgetterer med et positivt resultat for 2019.

Særlige forudsætninger og usikre faktorer knytter sig primært til udviklingen på de finansielle markeder, herunder afkast- og renteforudsætninger, samt udbuddet af alternative investeringer.

Fokus er fortsat på at være formuebevarende med udgangspunkt i vores brede og fleksible tilgang til porteføljekonstruktion.

Den diskretionære forvaltning er kernen i selskabets aktivitet, med fokus på at optimere vilkårene for kunderne, samt optimere forholdet mellem afkast og risiko. Alternative investeringer er et væsentligt element i selskabets aktivallokering for at sikre en god risikospredning, og et optimalt forhold mellem afkast og risiko. Selskabet yder desuden investeringsrådgivning for investeringsforeningerne Secure Globale Aktier og Secure Globale Obligationer.

Vi vurderer, at selskabet er godt rustet til fremtidig vækst i form af flere kunder og øget kapital under rådgivning og forvaltning.

Koncernstruktur

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, der både er den mindste og største koncern.

Ledelseshverv

Jan Grænge, Administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

AEP DK7 A/S

AEP DK 8 A/S

AEP DK 9 A/S

SB-INVEST A/S

Secure DK3 A/S

Secure DK4 A/S

Secure DK5 A/S

Secure DK6 A/S

Secure Musicon Holding A/S

Vangedevej 237 ApS

Øvrige hverv:

Grænge Holding ApS

Secure Bolig+ 1 ApS

Secure Capital A/S

Secure Byggefinansiering 1 A/S

Secure Byggefinansiering 2 ApS

Secure Green Fund I ApS

Henrik Sparup, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

Aura Jewelry ApS

Best Music A/S

Egelh Vindpark A/S

FinPro ApS

K/S Sundsvall

Livebox A/S

Simplyso ApS

Spinning Jewelry ApS

UrbanWineBox ApS

Youandx.com ApS

Øvrige hverv:

Secure Capital A/S

Acorn Bizlap ApS

Direct Lending 1 A/S

Komplementarselskabet Sundsvall ApS

Private Equity I ApS

Private Equity II ApS

Secure ART ApS

Secure ASF ApS

Secure GSF ApS

Secure Hedge A/S

Secure Nordic Secondary ApS

Secure SPE ApS

Sparup Ejendomme ApS

Sparup Holding ApS

Ledelseshverv bestyrelse:

Steen Parsholt, bestyrelsesformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S

Brødrene Hartmann A/S
Dades A/S
Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015
NGF Nature Energy Biogas A/S
NGF Denmark Holding ApS
NGF General Partner ApS
Secure Capital A/S
Glitnir Holdco ehf.
Equinox Ltd.
Reviva S:A:

Øvrige hverv:
BOGANI ApS

Søren Tyge Sørensen, bestyrelsesnæstformand:

Bestyrelsesmedlem i:
Advokaffirma Holck-Andersen & Tyge Sørensen A/S
Alternative Equity Partners A/S
Direct Lending 1 A/S
E. Sæther A/S
E. Sæther Holding A/S
Egelin Vindpark A/S
Holmsland Klit Golf A/S
Nyhavn 6 Invest A/S
O.L. Estate A/S
Secure Byggefinansiering 1 A/S
Secure Capital A/S
Secure DK3 A/S
Secure DK4 A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
AEP DK7 A/S
AEP DK 8 A/S
AEP DK 9 A/S
Secure Hedge A/S
Vangedevej 237 ApS
Secure Musicon Holding A/S
Skolebakken Finans ApS
Skolebakken Venture A/S
Sæther Nordic A/S

Øvrige hverv:
Byggefinansiering I Komplementar ApS
Byggefinansiering II Komplementar ApS

Søren Steen Hansen:

Bestyrelsesmedlem i:
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
Egelin Vindpark A/S
Gersonsvej 55 A/S

Hartvig Gruppen A/S
Ryvang Invest A/S
SB-INVEST A/S
Secure Capital A/S
Secure DK3 A/S
Secure DK4 A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Musicon Holding A/S
TBG Holding A/S
Vangedevej 237 ApS

Øvrige herved:
Baunegårdsvej 4 ApS
HC Service ApS
KIPI ApS
Lemchesvej 6 ApS
Ryvang Invest A/S

Peter Jalsøe:

Bestyrelsesmedlem i:
AEP DK7 A/S
AEP DK 8 A/S
AEP DK 9 A/S
Alternative Equity PartnersA/S
Babysam A/S
BASA Holding A/S
MOVE-EASY A/S
Secure Capital A/S
Secure DK3 A/S
Secure DK4 A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Musicon Holding A/S
Vangedevej 237 ApS

Øvrige herved:
Allegade 20 A & B ApS
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
Jalsøe Invest ApS
MOVE-EASY A/S
Nyholms Alle 3 ApS
Peter Jalsøe Holding ApS
Roskildevej 144 m.fl. ApS
Roskildevej 183 ApS
Slangerupgade 6 ApS
Slotsgade 63 ApS
Vendor co. af April 2013 ApS
Carrer Dels Oms 15 Palma S.L.

Peter Svare-Andersen:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S

ApS Habro Komplementar-44

K/S Mijdrecht

K/S Habro-Manchester, Ancoats

Secure Capital A/S

Svare-Andersen Bags ApS

Øvrige hvern:

Svare Invest ApS

PP-Invest ApS

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2018 - 31/12 2018	1/1 2017 - 31/12 2017
2 Renteudgifter	(43)	(34)
Netto renteindtægter	(43)	(34)
3 Gebyrer og provisionsindtægter	32.335	25.963
Netto rente- og gebyrindtægter	32.292	25.929
4 Kursreguleringer	(3)	(6)
5 Udgifter til personale og administration	(21.798)	(19.244)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	(29)	(22)
Resultat før skat	10.462	6.657
6 Skat	(2.327)	(1.495)
Årets resultat	8.135	5.162
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	8.135	5.162
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	8.135	5.162
Totalindkomstdisponering		
Overført resultat	635	1.662
Foreslået udbytte	7.500	3.500
Totalindkomst i alt	8.135	5.162

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2018	31/12 2017
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	17.292	2.892
8 Øvrige materielle aktiver	198	59
9 Andre aktiver	4.564	12.292
Periodeafgrænsningsposter	902	918
Aktiver i alt	22.956	16.161

Balance - passiver

Gæld		
10 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	2
Aktuelle skatteforpligtelser	2.327	1.495
Andre passiver	3.634	2.319
Gæld i alt	5.976	3.816
Egenkapital		
Aktiekapital	5.250	5.250
Overført overskud eller underskud	4.230	3.595
Foreslået udbytte	7.500	3.500
Egenkapital i alt	16.980	12.345
Passiver i alt	22.956	16.161

Noter uden henvisning

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kapitalforhold og solvens
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Finansielle risici, herunder politikker og mål for styringen
- 15 Koncernforhold
- 16 Transaktioner med nærtstående parter
- 17 Hoved- og nøgletal

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

2018	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	5.250	3.595	3.500	12.345
Totalindkomst				
Årets resultat	0	635	7.500	8.135
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	635	7.500	8.135
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	(3.500)	(3.500)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(3.500)	(3.500)
Egenkapital 31. december 2018	5.250	4.230	7.500	16.980

2017	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	5.250	1.933	2.000	9.183
Totalindkomst				
Årets resultat	0	1.662	3.500	5.162
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	1.662	3.500	5.162
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	(2.000)	(2.000)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(2.000)	(2.000)
Egenkapital 31. december 2017	5.250	3.595	3.500	12.345

Aktiekapitalen består af 5.250.000 aktier af nominelt DKK 1.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for koncernen er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Der er i forhold til 2017, sket ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende klassifikation og måling af finansielle instrumenter i henhold til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. af 5. september 2017 med ikrafttrædelse 1. januar 2018. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke haft en effekt på selskabets klassifikation og måling af finansielle instrumenter.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.

Generelt om indregning og måling

I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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.

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.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at afgive/modtage pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og selskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Selskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

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:

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter af skyldige mellemværender.

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.

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 og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld hos andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

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, og 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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen under afskrivninger.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte.

Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre passiver

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

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Secure Capital A/S og søsterselskabet Alternative Equity Partners A/S.

Der anvendes fuld fordeling med refusion for underskud under sambeskatning.

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.

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2018 - 31/12 2018	1/1 2017 - 31/12 2017
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	(43)	(33)
Øvrige renteudgifter	0	(1)
Renteudgifter i alt	(43)	(34)
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Øvrige gebyrer og provisioner	32.335	25.963
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	32.335	25.963
<p>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.</p>		
4 Kursreguleringer		
Kursregulering obligationer	0	(4)
Kursregulering øvrige	(3)	(2)
Kursreguleringer i alt	(3)	(6)

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 2018 - 31/12 2018	1/1 2017 - 31/12 2017
5 Udgifter til personale og administration			
Bestyrelse		(125)	(145)
Personale		(10.749)	(9.001)
Direktion		(3.240)	(3.120)
Pension		(1.102)	(983)
Lønsumsafgift		(2.095)	(1.746)
Udgifter til social sikring		(146)	(125)
I alt		<u>(17.457)</u>	<u>(15.120)</u>
Salgs- og rejseomkostninger		(423)	(532)
Lokaleomkostninger		(1.391)	(812)
Administrationsomkostninger		(2.527)	(2.780)
Udgifter til personale og administration i alt		(21.798)	(19.244)
Revisionshonorar			
Lovpligtig revision af årsregnskabet		(195)	(128)
Andre ydelser		(25)	0
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		<u>(220)</u>	<u>(128)</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til fuldtidsbeskæftigede		17	16
Lønninger til direktion			
Fast løn			
Jan Grænge		(1.620)	(1.560)
Henrik Sparup		(1.620)	(1.560)
		<u>(3.240)</u>	<u>(3.120)</u>
Pension			
Jan Grænge		(162)	(156)
Henrik Sparup		(162)	(156)
		<u>(324)</u>	<u>(312)</u>
Variabel løn			
Jan Grænge		0	0
Henrik Sparup		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Honorar til bestyrelse			
Axel Kierkegaard (fratrådt)		0	(20)
Steen Parsholt		(125)	(125)
Søren Tyge Sørensen		0	0
Søren Steen Hansen		0	0
Peter Jalsøe		0	0
Peter Svare-Andersen		0	0
		<u>(125)</u>	<u>(145)</u>

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for hvert medlem af direktion og bestyrelse, som vedkommende som led i dette hverv har optjent fra selskabet i det pågældende regnskabsår, og som vedkommende i samme regnskabsår har optjent som medlem af direktion eller bestyrelse i et selskab inden for samme koncern.

Øvrige væsentlige risikotagere

Udover direktionen har selskabet én særlig risikotager. Lønoplysninger er udeladt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §121 stk. 3, da oplysninger herom vil indebære, at der er givet oplysninger om enkeltpersoners individuelle løn.

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2018		1/1 - 31/12 2017	
6 Skat					
Årets aktuelle skat		<u>(2.327)</u>		<u>(1.495)</u>	
Afstemning af årets skat		22,0%	Skattepct.	22,0%	Skattepct.
Skat af årets resultat		2.302	22,0%	1.465	22,0%
Ikke fradragsberettigede omkostninger		34	0,3%	31	0,5%
Forskel mellem regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger		(9)	-0,1%	(1)	0,0%
Effektiv skatteprocent		<u>2.327</u>	<u>22,2%</u>	<u>1.495</u>	<u>22,5%</u>
Regulering udskudt skat		<u>0</u>		<u>0</u>	
Årets skat i alt		<u>2.327</u>		<u>1.495</u>	
Note	(1.000 kr.)	31/12 2018		31/12 2017	
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker					
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter			17.292		2.892
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt			<u>17.292</u>		<u>2.892</u>
8 Øvrige materielle aktiver					
Anlægsaktiver					
Anskaffelsessum, primo			343		343
Tilgang i året			168		0
Anskaffelsessum, ultimo			<u>511</u>		<u>343</u>
Afskrivninger, primo			(337)		(315)
Afskrivninger i året			(29)		(22)
Afskrivninger, ultimo			<u>(366)</u>		<u>(337)</u>
Anlægsaktiver i alt			145		6
Kunst					
Anskaffelsessum, primo			53		53
Tilgang i året			0		0
Anskaffelsessum, ultimo			<u>53</u>		<u>53</u>
Kunst i alt			53		53
Øvrige materielle aktiver i alt			<u>198</u>		<u>59</u>
9 Andre aktiver					
Debitorer			4.556		11.890
Huslejedepositum mv.			0		278
Mellemregning, koncernselskaber			8		124
Andre aktiver i alt			<u>4.564</u>		<u>12.292</u>
10 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker					
Anfordringsgæld til kreditinstitutter			15		2
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt			<u>15</u>		<u>2</u>

Noter

Note (1.000 kr.)	31/12 2018	31/12 2017
11 Kapitalforhold og solvens		
Kernekapital		
Egenkapital	16.980	12.345
Foreslået udbytte	(7.500)	(3.500)
Egentlig kernekapital	9.480	8.845
Vægtede aktiver uden for handelsbeholdning	9.157	13.883
Vægtede poster i alt	9.157	13.883
Egentlig kapitalprocent (solvensprocent)	15,7%	16,9%
Kernekapitalprocent	15,7%	16,9%
Kapitalprocent (solvenskrav)	8,0%	8,0%
Selskabets oplysningsforpligtelse i henhold til Kapitalkravsbekendtgørelsen		
Udgifter til personale og administration	19.244	16.690
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	22	98
Faste omkostninger i alt	19.266	16.788
25% heraf	4.817	4.197
Til opfyldelse heraf, egentlig kernekapital	9.480	8.845
12 Eventualforpligtelser		
Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Secure Capital A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Den samlede skatteforpligtelse i sambeskatningen andrager t kr. 3.270, pr. 31. december 2018.		
Selskabet har en forpligtelse i forhold til Garantifonden for Indskydere og Investorer. Den samlede forpligtelse udgør t kr. 70.		
Koncernen har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges til fratrykning tidligst den 30. april 2021. Herefter kan lejemålet opsiges til fratrykning med 6 måneders varsel til den 1. i en måned. Huslejeoplygtelsen udgør ca. t kr. 1.800.		
Selskabet har indgået aftale med Bloomberg, der kan opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af et regnskabsår. Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 210.		
Selskabet har indgået aftale med Thomsen Reuters, der kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 30.		
Selskabet 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. 165.		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		

Noter

Note

14 Finansielle risici, herunder politikker og mål for styrki

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.

Selskabet har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risikoog kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte

Likviditetsrisiko

Selskabets likviditetsrisiko bliver styret ved at opretholde et stabilt og tilstrækkelige likvidt beredskab.

Operationelle risici

Selskabets operationelle risici er begrænsede, men knytter sig typisk til fejl og mangler i de procedurer, svig, it-nedbrud og -sikkerhed eller lignende.

Kontrolrisici

Selskabet har klare og omfattende arbejdsprocesbeskrivelser til at sikre kontrol med alle der kan være kritiske for selskabet og dets kunder.

Derudover er selskabet opmærksom på de finansielle risici, selskabet kan være påvirkelig for, og der er i den forbindelse indført kontrolprocedurer, der skal gennemføres for at begrænse

15 Koncernforhold

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, der er den største og den mindste koncern.

Øvrige nærtstående parter:

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

16 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter:

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

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

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

Navn	Bopæl	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Jan Grænge	Fredensborg	Administrerende direktør	Formueforvaltning, løn
Henrik Sparup	Virum	Direktion	Formueforvaltning, løn
Secure Capital A/S	Kgs. Lyngby	Moderselskab	Fællesomkostninger, udbytte
Alternative Equity Partners A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger
Søren Tyge Sørensen	Vedbæk	Bestyrelse	Formueforvaltning, konsulenthonorar
Steen Parsholt	Rungsted kyst	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelshonorar
Søren Steen Hansen	Gentofte	Bestyrelse	Formueforvaltning
Peter Jalsøe	Frederiksberg	Bestyrelse	Formueforvaltning
Peter Svare-Andersen	Hellerup	Bestyrelse	Formueforvaltning, løn

Noter

Note	(1.000 kr.)	2018	2017	2016	2015	2014
17 Hoved- og nøgletal						
Netto rente- og gebyrindtægter		32.292	25.929	18.963	23.304	20.803
Kursreguleringer		(3)	(6)	(1)	(14)	(4)
Udgifter til personale og administration		(21.798)	(19.244)	(16.690)	(14.764)	(13.738)
Årets resultat, efter skat		8.135	5.162	1.656	6.412	5.237
Egenkapital		16.980	12.345	9.183	13.527	13.115
Aktiver i alt		22.956	16.161	11.573	16.099	15.651
Nøgletal						
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapital		196,8%	210,7%	193,3%	211,9%	234,9%
Kapitalprocent (solvensprocent)		15,7%	16,9%	15,5%	17,4%	20,5%
Kernekapitalprocent		15,7%	16,9%	15,5%	17,4%	20,5%
Egenkapitalforrentning, før skat		71,4%	61,8%	19,1%	63,3%	53,4%
Egenkapitalforrentning, efter skat		55,5%	48,0%	14,6%	48,1%	40,3%
Indtjening pr. omkostningskrone		1,48	1,35	1,14	1,58	1,51
Faldet i kapital- og kernekapitalprocenten skyldes primært overgangen til CRR i år 2014.						
Supplerende oplysninger vedrørende nøgletal						
Kernekapital		9.480	8.845	7.183	7.527	7.115
Egentlig kernekapital		9.480	8.845	7.183	7.527	7.115
Basiskapital		-	-	-	-	-
Samlet risikoeksponering		60.206	52.463	46.450	43.194	34.647
Vægtede poster		9.157	13.883	7.249	6.365	7.401
Kapitalkrav, † EUR 50 (tidligere † EUR 300)		373	372	2.230	2.239	2.233
Ordinære omkostninger, 25%		4.817	4.197	3.716	3.456	2.772
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag		4.817	4.197	3.716	3.552	3.029