

Alternative Equity Partners A/S

Årsrapport 2020

CVR
36 01 62 72

FT. nr. 23.062

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2020	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Alternative Equity Partners A/S
Peter Lunds Vej 1
2800 Kgs. Lyngby
Telefon: 46 98 00 00

CVR nr. 36 01 62 72
FT-nr. 23.062

Hjemstedskommune: Lyngby Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

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

Direktion

Morten Windfeldt
Lars Tønnesen
Signe Kjær Hansen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2021.

Som dirigent:



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2020 for Alternative Equity Partners A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2020.

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. 10. marts 2021

Direktion:

Morten Windfeldt

Lars Tønnesen

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 Alternative Equity Partners A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alternative Equity Partners A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

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 finansiell 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 forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

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

København, den 10. marts 2021

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 porteføljepleje, risikostyring og administration af alternative investeringsfonde. Selskabet har tilladelse som FAIF.

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

Udviklingen i selskabets aktiviteter har været som forventet, med de forskydninger der må forventes som følge af usikkerheder omkring timing og investorinteresse i forhold til planlagte udbud af alternative investeringer, ændret lovgivning mv.

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2020 udviser et overskud på t DKK 7.992 før skat og et overskud på t DKK 6.219 efter skat.

Regnskabsåret var præget af høj aktivitet på både kunde- og investeringssiden. Selskabet har gennem året investeret yderligere i udviklingen af alternative investeringsfonde. Det er ledelsens vurdering, at selskabet står godt rustet ved indgangen til 2021.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2020 t DKK 15.998 inkl. foreslået udbytte, og t DKK 6.498 efter udbetaling af udbytte.

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

Risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer risici.

Følgende risici er definerede:

- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

For kreditrisici gælder, at de opgøres som stadie 1, og ud fra informationsgrundlag som historik og forfaldsdage.

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.

Selskabets bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring.

Risici opgøres og måles på kvartalsbasis, hvor også bestyrelsen modtager rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Der er ikke konstateret væsentlige overskridelser, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning - fortsat

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Selskabet budgetterer med et positivt resultat for 2021.

Der vil som altid være usikkerhed omkring timingen af, og investorinteressen for, de af selskabet planlagte udbud af nye alternative investeringsfonde.

Fokus er fortsat på styrkelse af selskabet og opbygning af en skalerbar forretning.

Koncernstruktur

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

Ledeshverv, direktion

Morten Windfeldt, Administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:
Morsø Jernstøberi A/S
TAG Familiens Fond

Øvrige hverv:
Direct Lending 1 ApS
Private Equity I ApS
Private Equity II ApS
Secure ART ApS
Secure ASF ApS
Secure BF 3 ApS
Secure Bolig + 1 ApS
Secure Byggefinansiering 2 ApS
Secure GSF ApS
Secure Hedge A/S
Secure Nordic Secondary ApS
Secure SPE ApS
Windfeldt Holding ApS

Lars Tønnesen, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:
Mik Holding 2016 ApS
SulfiLogger A/S
Unisense A/S
Unisense Holding 2 A/S
Unisense Environment A/S

Øvrige hverv:
Direct Lending 1 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
VSV Holding ApS

Signe Kjær Hansen, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:
Fuglsang & Schliemann S.m.b.A.

Øvrige hverv:
LauRas Invest ApS
Secure Capital A/S
Secure Fondsmæglerselskab A/S

Ledelseshverv bestyrelse:**Søren Tyge Sørensen, bestyrelsesformand:**

Bestyrelsesmedlem i:

Abildgaardsvej Holding ApS
 Advokatfirma Holck-Andersen &
 Tyge Sørensen A/S
 AEP DK7 A/S
 AEP DK 8 A/S
 AEP DK 9 A/S
 AEP DK 10 A/S
 E. Sæther Holding A/S
 Nyhavn 6 Invest A/S
 O.L. Estate A/S
 Secure Capital 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

Øvrige hverv:

Byggefinansiering II Komplementar ApS
 Byggefinansiering III Komplementar ApS

Erik Stener Jørgensen, bestyrelsesnæstformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Aktieselskabet matr. nr. 363 Vestervold
 Kvarter
 Fondsmæglerselskabet Stockrate
 Asset Management A/S
 Gigtforeningen
 Gudbjørg og Ejnar Honore's fond
 Secure Capital A/S
 Secure Fondsmæglerselskab A/S
 Stockrate Forvaltning A/S

Øvrige hverv:

ESJ3239 ApS
 ESJ3239 Holding ApS
 HSJ ApS

Peter Jalsøe:

Bestyrelsesmedlem i:

Abildgaardsvej Holding ApS
 AEP DK7 A/S
 AEP DK 8 A/S
 AEP DK 9 A/S
 AEP DK 10 A/S
 Babysam A/S
 BASA Holding A/S
 Golden Eye A/S
 HM34 A/S
 MOVE-EASY A/S
 P-BS 2008 A/S
 Samba Feeder A/S
 Secure Capital A/S
 Secure DK5 A/S
 Secure DK6 A/S
 Secure Fondsmæglerselskab A/S
 Secure Musicon Holding A/S

Øvrige hverv:

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
 S. Jalsøe 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
 AEP DK 10 A/S
 Bloch Ejendomsadministration A/S
 BoligBloch A/S
 Hartvig Gruppen A/S
 Ryvang Invest A/S
 SB-INVEST A/S
 Secure Capital 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:
 ApS Habro Komplementar-44
 K/S Mijdrecht
 K/S Habro-Manchester, Ancoats
 Secure Capital A/S
 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
 Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab
 Poul Poulsen Consult A/S
 Secure Capital A/S
 Wilder P/S
 Wilder Komplementar A/S

Øvrige hverv:
 Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab

Martin Bøge Mikkelsen:

Bestyrelsesmedlem i:
 Alternative Equity Partners A/S
 Intermail A/S
 Secure Capital A/S
 SSG A/S
 SSG BidCo A/S
 SSG Group A/S
 SSG HoldCo A/S

Øvrige hverv:
 MBMikkelsen Holding ApS
 Mitco Invest ApS

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2020 - 31/12 2020	1/1 2019 - 31/12 2019
2 Gebyrer og provisionsindtægter	27.438	24.158
Netto gebyrer og provisionsindtægter	27.438	24.158
3 Udgifter til personale og administration	(18.520)	(20.372)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	(824)	(14)
Resultat før finansielle poster	8.094	3.772
4 Finansielle omkostninger	(151)	(31)
Kursreguleringer	49	936
Resultat før skat	7.992	4.677
5 Skat	(1.773)	(854)
Årets resultat	6.219	3.823
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	6.219	3.823
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	6.219	3.823
Totalindkomstdisponering		
Overført resultat	(3.281)	3.823
Foreslået udbytte	9.500	0
Totalindkomst i alt	6.219	3.823

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2020	31/12 2019
6 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	68	35
Driftsmidler og inventar	1.582	0
	<u>1.650</u>	<u>35</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger	11.086	805
Andre tilgodehavender	2.156	3.057
Periodeafgrænsningsposter	698	458
	<u>13.940</u>	<u>4.320</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>129</u>	<u>2.012</u>
Likvide beholdninger	12.302	7.985
Aktiver i alt	<u>28.021</u>	<u>14.352</u>

Balance - passiver

Egenkapital

Aktiekapital	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud	4.498	7.779
Heraf foreslået udbytte	9.500	0
Egenkapital i alt	<u>15.998</u>	<u>9.779</u>

Gæld

Aktuelle skatteforpligtelser	1.266	398
Anden gæld	10.757	4.175
Gæld i alt	<u>12.023</u>	<u>4.573</u>

Passiver i alt

<u>28.021</u>	<u>14.352</u>
----------------------	----------------------

Noter uden henvisning

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

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

2020	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	2.000	7.779	0	9.779
Totalindkomst				
Årets resultat	0	(3.281)	9.500	6.219
Totalindkomst i alt for perioden	2.000	4.498	9.500	15.998
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2020	2.000	4.498	9.500	15.998

2019	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	2.000	3.956	2.500	8.456
Totalindkomst				
Årets resultat	0	3.823	0	3.823
Totalindkomst i alt for perioden	2.000	7.779	2.500	12.279
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	(2.500)	(2.500)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(2.500)	(2.500)
Egenkapital 31. december 2019	2.000	7.779	0	9.779

Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier af nominelt DKK 1.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for selskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv., herunder bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Resultatopgørelse er opstillet i henhold til skema i bilag 6 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. af 3/12/2018 (regnskabsbekendtgørelsen).

Bortset fra nedenstående vedrørende Regnskabsbekendtgørelsen omkring leasing er den i årsregnskabet anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2019 ændret vedrørende indregning og måling af leasingaktiver og forpligtelser. Implementeringen af ændringen har en indvirkning på indregning og måling af materielle anlægsaktiver og finansielle forpligtelser. Indregning af leasing for leasingtager ændres således, at der ikke længere sondres mellem operationel og finansiell leasing. Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasing-tager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, som skal afskrives over leasingperioden.

Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Den efterfølgende måling af leasingkontrakterne følger den anvendte regnskabspraksis for de tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelsen indregnes i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen. Selskabet har brugt overgangsbestemmelserne, hvor effekten af overgangen indregnes direkte i balancen pr. 1. januar 2020.

Ved tilbagediskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi anvendes den alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til den forventede lejeperiode af aktivet i den valuta, som leasingbetalingerne afregnes i.

Ændringerne har medført, at selskabets huslejeaftale er optaget som et leasing aktiv og en leasingforpligtelse svarende til t kr. 2.372 pr. 1. januar 2020. Den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i aftalerne samt en forlængelsesoption, som der med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Den forventede lejeperiode for lejemålet udgør 3 år.

Sammenligningstal er ikke tilrettet, og reglerne er dermed implementeret med virkning pr. 1. januar 2020 og har ingen primo-effekt på egenkapitalen.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncerninterne transaktioner

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

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 periodens 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.

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

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.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter af skyldige mellemværender.

Kursreguleringer

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

Selskabsskat

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

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

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balance

Materielle anlægsaktiver

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen under afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes på balancedagen 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.

Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger

Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger omfatter tilgodehavender hos selskaber under forvaltning, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

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

Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af det enkelte tilgodehavende.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender 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 regnskabsperiode.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Anden gæld

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af periodens forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere perioders 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 søsterselskabet Secure Fondsmæglerselskab A/S og moderselskabet Secure Capital A/S.

Der anvendes fuld fordeling med refusion for underskud under sambeskatningen.

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.

Note	(1.000 kr.)	1/1 2020 - 31/12 2020	1/1 2019 - 31/12 2019
2	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Honorar og vederlag for administrerede foreninger og fonde:		
	Abildgaardsvej Holding ApS	79	65
	AEP Bolig+ I K/S	620	563
	AEP DK10 A/S	1.417	0
	AEP DK7 A/S	123	108
	AEP DK8 A/S	209	193
	AEP DK9 A/S	385	1.310
	Byggefinansiering I K/S	4.834	881
	Byggefinansiering II K/S	3.498	9.220
	Byggefinansiering III K/S	4.083	0
	Direct Lending I A/S	80	401
	Egehn Vindpark A/S	1.638	197
	Private Equity I ApS	1.749	1.625
	Private Equity II ApS	766	776
	Promentum I K/S	125	110
	Secure ASF ApS	814	1.070
	Secure DK4 A/S	504	4.491
	Secure DK5 A/S	141	118
	Secure DK6 A/S	130	111
	Secure GSF ApS	136	148
	Secure Hedge A/S	1.241	415
	Secure Musicon Holding A/S	132	110
	Secure SDG Fund K/S	901	776
	Solar Energy Company I P/S	302	108
	Solar Energy Company II P/S	732	262
	Solar Energy Company III P/S	191	68
	Solar Energy Company IV P/S	732	262
	Solar Energy Company V P/S	605	216
	Solar Energy Company VI P/S	576	206
	Øvrige honorarer og vederlag	695	348
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	27.438	24.158

Selskabet har ikke fordelt administrationsgebyrer 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	(1.000 kr.)	1/1 2020 - 31/12 2020	1/1 2019 - 31/12 2019
3	Udgifter til personale og administration		
	Bestyrelse	(536)	(268)
	Personale	(8.621)	(6.851)
	Direktion	(2.880)	(2.880)
	Pension	(941)	(771)
	Lønsumsafgift	(1.677)	(1.342)
	Udgifter til social sikring	(106)	(86)
	I alt	(14.761)	(12.198)
	Salgs- og rejseomkostninger	(220)	(385)
	Lokaleomkostninger	(462)	(1.236)
	Administrationsomkostninger	(3.077)	(6.553)
	Udgifter til personale og administration i alt	(18.520)	(20.372)
	Revisor honorarer		
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	(59)	(59)
	Andre ydelser	(1)	(67)
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	(60)	(126)
	Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i Alternative Equity Partners A/S	12	10
	Lønninger til direktion		
	Fast løn		
	Morten Windfeldt	(1.440)	(1.440)
	Lars Tønnesen	(1.440)	(1.440)
		(2.880)	(2.880)
	Pension		
	Morten Windfeldt	(144)	(144)
	Lars Tønnesen	(144)	(144)
		(288)	(288)
	Variabel løn		
	Morten Windfeldt	0	0
	Lars Tønnesen	0	0
		0	0
	Honorar til bestyrelse		
	Steen Parsholt (Fratrædt)	0	(30)
	Søren Tyge Sørensen	(150)	(75)
	Erik Stener Jørgensen	(106)	(50)
	Peter Jalsøe	(73)	(38)
	Søren Steen Hansen	(58)	0
	Peter Svare-Andersen	0	0
	Linea Conforti	(64)	(38)
	Martin Bøge Mikkelsen	(86)	(38)
		(536)	(268)
	Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for hvert medlem af direktion og bestyrelse, som vedkommende som led i dette hver 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.		
	Der er primo 2021 foretaget ændringer til selskabets direktion, hvor Signe Kjær Hansen er indtrådt.		
	Øvrige væsentlige risikotagere		
	Udover direktionen har selskabet 2 særlige risikotagere. Lønoplysninger er udeladt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §121 stk. 3, da oplysninger herom vil indebære, at der er givet oplysninger om enkeltpersoners individuelle løn.		
4	Finansielle omkostninger		
	Kreditinstitutter og centralbanker	(106)	(31)
	Rente, leasingydelser	(41)	0
	Øvrige renteudgifter	(4)	0
	Finansielle omkostninger i alt	(151)	(31)

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2020		1/1 - 31/12 2019	
5 Skat					
Årets aktuelle skat		(1.773)		(854)	
Afstemning af årets skat		22,0%	Skattepct.	22,0%	Skattepct.
Skat af årets resultat		1.748	22,00%	824	22,00%
Ikke fradragsberettigede omkostninger		(155)	-1,95%	31	0,84%
Forskel mellem regnskabsmæssig og skattemæssige afskrivninger		180	2,27%	(1)	-0,03%
Effektiv skatteprocent		1.773	22,32%	854	22,81%
Årets skat i alt		1.773		854	
Note	(1.000 kr.)	31/12 2020		31/12 2019	
6 Materielle anlægsaktiver					
Driftsmidler og inventar					
Anskaffelssum, primo			138		93
Anskaffelssum, primo			66		45
Driftsmidler og inventar, ultimo			204		138
Afskrivninger, primo			(103)		(89)
Afskrivninger i året			(33)		(14)
Afskrivninger, ultimo			(136)		(103)
Grunde og bygninger					
Anskaffelssum, primo			0		0
Tilgang			2.373		0
Grunde og bygninger, ultimo			2.373		0
Afskrivninger, primo			0		0
Afskrivninger i perioden			(791)		0
Afskrivninger, ultimo			(791)		0
Materielle anlægsaktiver i alt			1.650		35

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2020	31/12 2019
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Selskabet ejede tidligere år 100 % af aktierne i AEP Administration ApS.			
AEP Administration ApS er pr. 1. april 2020 fusioneret med selskabet, med selskabet som det fortsættende selskab.			
Kostpris			
Saldo pr. 1/1 2020		400	400
Årets afgang		(400)	0
Kostpris pr. 31/12 2020		0	400
 Værdiregulering			
Saldo pr. 1/1 2020		1.532	627
Udbetalt udbytte		0	0
Årets nedskrivning		(1.532)	0
Årets resultat		0	905
Værdiregulering pr. 31/12 2020		0	1.532
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2020		0	1.932
 Resultat		0	905
Egenkapital		0	1.932
Dato for offentliggørelse af årsregnskab		- 31. marts 2020	
 AEP Administration ApS, Peter Lunds Vej 1, 2800 Kgs. Lyngby CVR nr. 37 05 97 81			
 Selskabet ejer 100 % af aktierne i AEP Komplementar ApS.			
Kostpris			
Saldo pr. 1/1 2020		50	50
Tilgang i året		0	0
Kostpris pr. 31/12 2020		50	50
 Værdiregulering			
Saldo pr. 1/1 2020		30	(1)
Udbetalt udbytte		0	0
Årets resultat		49	31
Værdiregulering pr. 31/12 2020		79	30
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2020		129	80
 Resultat, året		49	31
Egenkapital		129	80
Dato for offentliggørelse af årsregnskab		10. marts 2021	31. marts 2020
 AEP Komplementar ApS, Peter Lunds Vej 1, 2800 Kgs. Lyngby CVR nr. 40 05 16 19			

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2020	31/12 2019
8	Kapitalforhold og solvens		
	Egenkapital	15.998	9.779
	Foreslået udbytte	(9.500)	0
	Egenkapital	6.498	9.779
	Minimumskapital, t EUR 125	931	931
	Forhøjelse, 0,02 %	469	297
	Minimumskapital	1.400	1.228
	Udgifter til personale og administration	20.372	16.968
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14	4
	Faste omkostninger i alt	20.386	16.972
	25% heraf	5.097	4.243
	Til opfyldelse heraf, egenkapital	6.498	9.779
	Solvensprocent	127,5%	230,5%
9	Eventualforpligtelser		
	Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Secure Capital A/S som administrationsselskab 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. 3.387 pr. 31. december 2020.		
	Selskabet er tilmeldt Garantifonden for Indskydere og Investorer.		
10	Pantstæninger og sikkerhedstilfælde		
	Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.		
11	Koncernforhold		
	Nærstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:		
	Selskabet indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, der er den største og den mindste koncern.		
	Øvrige nærstående parter:		
	Secure Fondsmæglerselskab A/S, søsterselskab		
	AEP Komplementar ApS, datterselskab		
12	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
Morten Windfeldt	Kgs. Lyngby	Administrerende direktør	Formueforvaltning, løn
Lars Tønnesen	Charlottenlund	Direktion	Formueforvaltning, løn
Signe Kjær Hansen	Roskilde	Direktion	Formueforvaltning, løn
Secure Capital A/S	Kgs. Lyngby	Moderselskab	Fællesomkostninger, udbytte
Secure Fondsmæglerselskab A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger
Søren Tyge Sørensen	Vedbæk	Bestyrelse	Konsulenthonorar, bestyrelshonorar
Erik Stener Jørgensen	Charlottenlund	Bestyrelse	Konsulenthonorar, bestyrelshonorar
Peter Jalsøe	Frederiksberg	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelshonorar
Søren Steen Hansen	Gentofte	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelshonorar
Peter Svare-Andersen	Hellerup	Bestyrelse	Formueforvaltning, løn
Martin Bøge Mikkelsen	Rungsted Kyst	Bestyrelse	Bestyrelshonorar
Linea Conforti	Holte	Bestyrelse	Konsulenthonorar, bestyrelshonorar

Noter

Note	(1.000 kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
13 Hoved- og nøgletal						
Hovedtal						
Netto gebyr- og provisionsindtægter		27.438	24.158	21.449	10.361	11.784
Udgifter til personale og administration		(18.520)	(20.372)	(16.968)	(10.477)	(8.445)
Resultat før finansielle poster		8.094	3.772	4.477	(132)	3.310
Årets resultat		6.219	3.823	4.085	(111)	2.608
Egenkapital		15.998	9.779	8.456	4.371	5.982
Aktiver i alt		28.021	14.352	15.639	7.993	9.444
Nøgletal						
Solvensprocent		127,5%	230,5%	227,1%	206,3%	309,7%
Egenkapitalforrentning før skat		62,0%	51,3%	79,2%	-2,5%	64,5%
Egenkapitalforrentning efter skat		48,3%	41,9%	63,7%	-2,1%	50,4%
Gennemsnitligt antal medarbejdere		11,5	10,0	7,9	6,1	4,4
Antal foreninger/fonde under administration/forvaltning		39	31	33	23	16
Antal afdelinger under administration		0	0	0	0	0
Formue under administration, † DKK		4.205.732	3.345.390	2.752.840	1.941.514	1.803.459

Signe Kjær Hansen

PID: 40994663
Tidspunkt for underskrift: 10-03-2021 kl.: 21:04:07
Underskrevet med NemID NEM ID

Morten Windfeldt Jensen

PID: 9208-2002-2-614900010881
Tidspunkt for underskrift: 10-03-2021 kl.: 21:55:33
Underskrevet med NemID NEM ID

Lars Rabe Tønnesen

PID: 9208-2002-2-862434149111
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2021 kl.: 09:21:36
Underskrevet med NemID NEM ID

Søren Tyge Sørensen

PID: 9208-2002-2-854918203160
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2021 kl.: 09:29:45
Underskrevet med NemID NEM ID

Søren Steen Hansen

PID: 9208-2002-2-733979435043
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2021 kl.: 09:40:19
Underskrevet med NemID NEM ID

Peter Jalsøe

PID: 9208-2002-2-572609100744
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2021 kl.: 12:40:37
Underskrevet med NemID NEM ID

Peter Svare-Andersen

PID: 9208-2002-2-001886861727
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2021 kl.: 09:52:05
Underskrevet med NemID NEM ID

Martin Bøge Mikkelsen

PID: 9208-2002-2-570846873545
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2021 kl.: 18:57:23
Underskrevet med NemID NEM ID

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.

Linea Rothe Conforti

PID: 9208-2002-2-313716073448

Tidspunkt for underskrift: 12-03-2021 kl.: 14:00:28

Underskrevet med NemID

NEM ID

Erik Stener Jørgensen

PID: 9208-2002-2-166491867607

Tidspunkt for underskrift: 19-03-2021 kl.: 11:05:21

Underskrevet med NemID

NEM ID

Erik Holst Jørgensen

PID: 9208-2002-2-659468247774

Tidspunkt for underskrift: 24-03-2021 kl.: 17:11:49

Underskrevet med NemID

NEM ID

Jakob Lindberg

PID: 9208-2002-2-862334392625

Tidspunkt for underskrift: 19-03-2021 kl.: 11:33:57

Underskrevet med NemID

NEM ID

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 all 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.

This document has esignatur Agreement-ID: 286eea22USR241896355