

Alternative Equity Partners A/S

Årsrapport 2021

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 2021	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Alternative Equity Partners A/S
Gml. Lundtoftevej 24
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

Erik Stener Jørgensen, formand
Peter Jalsøe, næstformand
Peter Svare-Andersen
Linea Conforti
Martin Bøge Mikkelsen
Henrik Bo Jørgensen

Direktion

Jan Grænge
Morten Windfeldt
Signe Kjær Hansen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2022.

Som dirigent:

Linea Conforti

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2021.

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. 15. marts 2022

Direktion:

Jan Grænge

Morten Windfeldt

Signe Kjær Hansen

Bestyrelse:

Erik Stener Jørgensen
Formand

Peter Jalsøe
Næstformand

Peter Svare-Andersen

Linea Conforti

Martin Bøge Mikkelsen

Henrik Bo Jørgensen

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 revisionshandling, 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 finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15. marts 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

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 2021 udviser et overskud på t DKK 1.410 før skat og et overskud på t DKK 979 efter skat.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2021 t DKK 7.477.

Der er ikke foreslået udbytteudbetaling for regnskabsåret 2019.

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 periodens afslutning

Der er 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 2022.

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.

Selskabet har i perioden købt 4 selskaber af søsterselskabet Secure Dormant ApS (tidligere Kirstein Agg. Holding A/S), der alle indgår i koncernen som datterselskaber til Selskabet. Ejerandelen i alle 4 selskaber er 100%.

Ledeshverv, direktion

Jan Grænge, Administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

AEP DK7 A/S
AEP DK 8 A/S
AEP DK 9 A/S
AEP DK 10 A/S
AEP DK 11 A/S
AEP DK 12 A/S
Alternativ Invest A/S
Alternativ Invest Management A/S
Private Debt III LGT Feeder Fund A/S
SB-INVEST A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Hedge A/S
Secure Musicon Holding A/S
Secure 360 A/S

Øvrige hverv:

AEP LP I PVSO ApS
CBC Bondebyen ApS
Grænge Holding ApS
Secure Bolig+ 1 ApS
Secure Capital A/S
S BF 3 ApS
Secure Hedge A/S
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Secure 360 A/S

Morten Windfeldt, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternativ Invest A/S
Alternativ Invest Management A/S
Coop Invest A/S
Morsø Jernstøberi A/S
TAG Familiens Fond

Øvrige hverv:

AEP LP I PVSO ApS
Private Debt III LGT Feeder Fund A/S
Private Equity I ApS
Private Equity II ApS
Secure ART ApS
Secure ASF ApS
Secure BF 3 ApS
Secure Bolig + 1 ApS
Secure GSF ApS
Secure Hedge A/S
Secure Nordic Secondary ApS
Secure SPE ApS
Secure 360 A/S
Windfeldt Holding ApS

Signe Kjær Hansen, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternativ Invest A/S

Alternativ Invest Management A/S

Fuglsang & Schliemann S.m.b.A.

Private Debt III LGT Feeder Fund A/S

Øvrige hverv:

LauRas Invest ApS

Secure Capital A/S

Secure Dormant ApS

Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S

Ledelseshverv, bestyrelse

Erik Stener Jørgensen, bestyrelsesformand:

Bestyrelsesmedlem i:

AEP DK7 A/S

AEP DK 8 A/S

AEP DK 9 A/S

AEP DK 10 A/S

AEP DK 11 A/S

AEP DK 12 A/S

Aktieselskabet matr. nr. 363 Vestervold

Kvarter

EYE-GO A/S

Fondsmæglerselskabet Stockrate

Asset Management A/S

Dragsholm Sparekasse

Gigtforeningen

Gudbjørg og Ejnar Honore´s fond

Secure Capital A/S

Secure DK5 A/S

Secure DK6 A/S

Secure Hedge A/S

Secure Musicon Holding A/S

Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S

Secure 360 A/S

StockRate Alternativer A/S

StockRate Forvaltning A/S

StockRate Holding A/S

Øvrige hverv:

AEP Komplementar ApS

AEP Bolig+ I Komplementar ApS

Byggefinansiering III Komplementar ApS

ESJ3239 ApS

ESJ3239 Holding ApS

HSJ ApS

Private Equity III K/S

Secure Byggefinansiering 3 K/S

Peter Jalsøe, bestyrelsesnæstformand:

Bestyrelsesmedlem i:

AEP DK7 A/S

AEP DK 8 A/S

AEP DK 9 A/S

AEP DK 10 A/S

AEP DK 11 A/S

AEP DK 12 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

Øvrige hverv:

Allegade 20 A & B ApS

Alt til Barnet Holding ApS

BG1 ApS

Captus 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

Peter Jalsøe, bestyrelsesnæstformand, fortsat:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
Secure Musicon Holding A/S	Carrer Dels Oms 15 Palma S.L.
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	

Peter Svare-Andersen:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
ApS Habro Komplementar-44	Svare Invest ApS
K/S Mijdrecht	PP-Invest ApS
K/S Habro-Manchester, Ancoats	
Secure Capital A/S	
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	
Svare-Andersen Bags ApS	

Linea Conforti:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
Arthur Hotels A/S	Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab
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	
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	
Wilder P/S	
Wilder Komplementar A/S	

Martin Bøge Mikkelsen:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
ETU Forsikring A/S	MBMikkelsen Holding ApS
InterMail A/S	Interforce
IOT Denmark A/S	
IOT Solution A/S	
Lyras A/S	
Lyras DK ApS	
Parent ApS	
Secure Capital A/S	
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	
SSG A/S	
SSG BidCo A/S	
SSG Group A/S	
SSG HoldCo A/S	

Henrik Bo Jørgensen

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
Brdr. Jørgensen Instruments A/S	Brdr. Jørgensen Instruments A/S
Formue Nord A/S	B.J.S. Invest ApS
Kapacitet A/S	HJ Invest Holte ApS
K/S Sundsvall	HJ Holding I ApS
Secure Capital A/S	HJ Holding II ApS
Secure Hedge A/S	JAMES Venture ApS
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2021 - 31/12 2021	1/1 2020 - 31/12 2020
2 Gebyrer og provisionsindtægter	27.071	27.438
Netto gebyrer og provisionsindtægter	27.071	27.438
3 Udgifter til personale og administration	(23.954)	(18.520)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	(922)	(824)
Resultat før finansielle poster	2.195	8.094
4 Finansielle omkostninger	(155)	(151)
Kursreguleringer	(630)	49
Resultat før skat	1.410	7.992
5 Skat	(431)	(1.773)
Årets resultat	979	6.219
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	979	6.219
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	979	6.219
Totalindkomstdisponering		
Overført resultat	979	(3.281)
Foreslået udbytte	0	9.500
Totalindkomst i alt	979	6.219

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2021	31/12 2020
6 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	2.441	1.582
Driftsmidler og inventar	58	68
	<u>2.499</u>	<u>1.650</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger	2.729	11.086
Selskabsskat	323	0
Andre tilgodehavender	3.853	2.156
Periodeafgrænsningsposter	741	698
	<u>7.646</u>	<u>13.940</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>502</u>	<u>129</u>
Likvide beholdninger	14.276	12.302
Aktiver i alt	<u>24.923</u>	<u>28.021</u>

Balance - passiver

Egenkapital

Aktiekapital	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud	5.477	4.498
Heraf foreslået udbytte	0	9.500
Egenkapital i alt	<u>7.477</u>	<u>15.998</u>

Gæld

Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.266
Anden gæld	17.446	10.757
Gæld i alt	<u>17.446</u>	<u>12.023</u>

Passiver i alt

<u>24.923</u>	<u>28.021</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.)

2021	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	2.000	4.498	9.500	15.998
Totalindkomst				
Årets resultat	0	979	0	979
Totalindkomst i alt for året	2.000	5.477	9.500	16.977
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	(9.500)	(9.500)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(9.500)	(9.500)
Egenkapital 31. december 2021	2.000	5.477	0	7.477

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 årets	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

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).

Den i årsregnskabet anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

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 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.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

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.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger

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

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 gældsmetode 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 moderselskabet Secure Capital A/S, samt søsterselskaberne Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S, Secure Dormant ApS, Alternativ Invest A/S og Alternativ Invest Management 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 perioden vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 2021 - 31/12 2021	1/1 2020 - 31/12 2020
2	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Honorar og vederlag for administrerede foreninger og fonde:		
	Abildgaardsvej Holding ApS	215	79
	AEP Bolig+ I K/S	1.263	620
	AEP DK7 A/S	122	123
	AEP DK8 A/S	195	209
	AEP DK9 A/S	397	385
	AEP DK10 A/S	488	1.417
	AEP DK11 A/S	500	0
	AEP DK12 A/S	1.513	0
	Byggefinansiering I K/S	0	4.834
	Byggefinansiering II K/S	7.614	3.498
	Byggefinansiering III K/S	4.901	4.083
	Direct Lending 1 A/S	47	80
	Egeln Vindpark A/S	20	1.638
	K Alternativ Infrastruktur I K/S	542	0
	K Alternativ Private Equity 2019 K/S	215	0
	K Alternativ Private Equity 2020 K/S	326	0
	K Alternativ Private Equity 2021 K/S	1.168	0
	K Alternativ Private Equity 2022 K/S	212	0
	Private Equity I ApS	2.159	1.749
	Private Equity II ApS	1.502	766
	Private Equity III ApS	912	0
	Promentum I K/S	125	125
	Secure 360 A/S	65	0
	Secure ASF ApS	937	814
	Secure DK4 A/S	25	504
	Secure DK5 A/S	199	141
	Secure DK6 A/S	193	130
	Secure GSF ApS	161	136
	Secure Hedge A/S	2.087	1.241
	Secure Musicon Holding A/S	139	132
	Secure SDG Fund K/S	730	901
	Secure Spectrum Private Debt II K/S	629	0
	Solar Energy Company I P/S	(303)	302
	Solar Energy Company II P/S	(735)	732
	Solar Energy Company III P/S	(192)	191
	Solar Energy Company IV P/S	(735)	732
	Solar Energy Company V P/S	(609)	605
	Solar Energy Company VI P/S	(578)	576
	Øvrige honorarer og vederlag	623	695
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	27.071	27.438

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 2021 - 31/12 2021	1/1 2020 - 31/12 2020
3	Udgifter til personale og administration		
	Bestyrelse	(622)	(536)
	Personale	(8.994)	(8.621)
	Direktion	(5.046)	(2.880)
	Pension	(1.145)	(941)
	Lønsumsafgift	(2.238)	(1.677)
	Udgifter til social sikring	(70)	(106)
	I alt	(18.115)	(14.761)
	Salgs- og rejseomkostninger	(157)	(220)
	Lokaleomkostninger	(2.018)	(462)
	Administrationsomkostninger	(3.664)	(3.077)
	Udgifter til personale og administration i alt	(23.954)	(18.520)
	Revisor honorarer		
	Lovpligtig revision	(69)	(59)
	Andre ydelser	0	(1)
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	(69)	(60)
	Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i Alternative Equity Partners A/S	12	12
	Af ovenstående fremgår det samlede vederlag op tjent i selskabet for regnskabsåret for henholdsvis bestyrelsen og direktionen. Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres yderligere på selskabets hjemmeside, www.aequity.dk .		
4	Finansielle omkostninger		
	Kreditinstitutter og centralbanker	(82)	(106)
	Rente, leasingydelser	(71)	(41)
	Øvrige renteudgifter	(2)	(4)
	Finansielle omkostninger i alt	(155)	(151)
Note	(1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2021	1/1 - 31/12 2020
5	Skat		
	Årets aktuelle skat	(431)	(1.773)
	Afstemning af årets skat	22,0%	22,0%
	Skat af årets resultat	310	1.748
	Skat af resultat af dattervirksomhed	139	0
	Ikke fradragsberettigede omkostninger	(114)	(155)
	Forskel mellem regnskabsmæssig og skattemæssige afskrivninger	96	180
	Effektiv skatteprocent	431	1.773
	Årets skat i alt	431	1.773

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2021	31/12 2020		
6 Materielle anlægsaktiver					
Driftsmidler og inventar					
Anskaffelsessum, primo		204	138		
Tilgang		17	66		
Driftsmidler og inventar, ultimo		221	204		
Afskrivninger, primo		(136)	(103)		
Afskrivninger i året		(27)	(33)		
Afskrivninger, ultimo		(163)	(136)		
Driftsmidler og inventar i alt		58	68		
Grunde og bygninger					
Anskaffelsessum, primo		2.373	0		
Tilgang		2.842	2.373		
Afgang		(2.373)	0		
Grunde og bygninger, ultimo		2.842	2.373		
Afskrivninger, primo		(791)	0		
Afskrivninger relateret til afgang		791	0		
Afskrivninger i året		(401)	(791)		
Afskrivninger, ultimo		(401)	(791)		
Grunde og bygninger i alt		2.441	1.582		
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Kostpris					
Saldo pr. 1/1 2021		50	50		
Tilgang i året		1.003	0		
Kostpris pr. 31/12 2021		1.053	50		
Værdiregulering					
Saldo pr. 1/1 2021		79	30		
Udbetalt udbytte		0	0		
Årets resultat		(630)	49		
Værdiregulering pr. 31/12 2021		(551)	79		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2021		502	129		
Selskab	Hjemsted	Ejerandel, %, primo	Ejerandel, %, ultimo*	Egenkapital, t kr.	Resultat, t kr.
AEP Komplementar ApS	Kgs. Lyngby	100	100	250	121
KAI I GP ApS	Kgs. Lyngby	0	100	74	6
KAI I FAIF ApS under frivillig likvidation	Kgs. Lyngby	0	100	56	(160)
KAPE GP ApS	Kgs. Lyngby	0	100	79	23
KAPE FAIF ApS under frivillig likvidation	Kgs. Lyngby	0	100	43	(620)
				502	(630)

*Selskaberne er handlet internt i koncernen pr. 18. maj 2021

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2021	31/12 2020
8	Kapitalforhold og solvens		
	Egenkapital	7.477	15.998
	Foreslået udbytte	0	(9.500)
	Egenkapital	7.477	6.498
	Minimumskapital, t EUR 125	931	931
	Forhøjelse, 0,02 %	503	469
	Minimumskapital	1.434	1.400
	Udgifter til personale og administration	18.520	20.372
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	14
	Faste omkostninger i alt	18.520	20.386
	25% heraf	4.630	5.097
	Til opfyldelse heraf, egenkapital	7.477	6.498
	Solvensprocent	161,5%	127,5%
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 kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen		
	Den samlede skatteforpligtelse i sambeskatningen andrager t kr. 8.047 pr. 31. december 2021.		
	Selskabet er tilmeldt Garantifonden for Indskydere og Investorer.		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.		
11	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:		
	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S, søsterselskab		
	Secure Dormant ApS (tidligere Kirstein Agg. Holding A/S), søsterselskab		
	Alternativ Invest A/S, søsterselskab		
	Alternativ Invest Management A/S, søsterselskab		
	AEP Komplementar ApS, datterselskab		
	KAPE FAIF ApS under frivillig likvidation, datterselskab		
	KAPE GP ApS, datterselskab		
	KAI 1 FAIF ApS under frivillig likvidation, datterselskab		
	KAI 1 GP ApS, datterselskab		

Noter

12 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i året

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
Morten Windfeldt	Kgs. Lyngby	Direktion	Formueforvaltning, løn
Signe Kjær Hansen	Roskilde	Direktion	Formueforvaltning, løn
Secure Capital A/S	Kgs. Lyngby	Moderselskab	Fællesomkostninger, udbytte
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger
Secure Dormant ApS (tidl. Kirstein Agg. Holding A/S)	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger
Alternativ Invest A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger
Alternativ Invest Management A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger
Søren Tyge Sørensen	Vedbæk	Bestyrelse (fratrådt i året)	Konsulentonorar, bestyrelsesonorar
Søren Steen Hansen	Gentofte	Bestyrelse (fratrådt i året)	Formueforvaltning, bestyrelsesonorar
Erik Stener Jørgensen	Charlottenlund	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelsesonorar
Peter Jalsøe	Frederiksberg	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelsesonorar
Henrik Bo Jørgensen	Hørsholm	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelsesonorar
Peter Svare-Andersen	Hellerup	Bestyrelse	Formueforvaltning, løn
Martin Bøge Mikkelsen	Rungsted Kyst	Bestyrelse	Bestyrelsesonorar
Linea Conforti	Holte	Bestyrelse	Konsulentonorar, bestyrelsesonorar

Note (1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
13 Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Netto gebyr- og provisionsindtægter	27.071	27.438	24.158	21.449	10.361
Udgifter til personale og administration	(23.954)	(18.520)	(20.372)	(16.968)	(10.477)
Resultat før finansielle poster	2.195	8.094	3.772	4.477	(132)
Årets resultat	979	6.219	3.823	4.085	(111)
Egenkapital	7.477	15.998	9.779	8.456	4.371
Aktiver i alt	24.923	28.021	14.352	15.639	7.993
Nøgletal					
Solvensprocent	161,5%	127,5%	230,5%	227,1%	206,3%
Egenkapitalforrentning før skat	12,0%	62,0%	51,3%	79,2%	-2,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	8,3%	48,3%	41,9%	63,7%	-2,1%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	12,0	11,5	10,0	7,9	6,1
Antal foreninger/fonde under administration/forvaltning	45	39	31	33	23
Antal afdelinger under administration	0	0	0	0	0
Formue under administration, t DKK	4.377.678	4.205.732	3.345.390	2.752.840	1.941.514

Jan Grænge

PID: 9208-2002-2-765111924020 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 11:22:36
Underskrevet med NemID

Signe Kjær Hansen

PID: 1283325251966 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 10:32:53
Underskrevet med NemID

Morten Windfeldt Jensen

PID: 9208-2002-2-614900010881 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 10:55:40
Underskrevet med NemID

Erik Stener Jørgensen

PID: 9208-2002-2-166491867607 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 24-03-2022 kl.: 09:14:13
Underskrevet med NemID

Peter Jalsøe

PID: 9208-2002-2-572609100744 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 18-03-2022 kl.: 10:21:21
Underskrevet med NemID

Peter Svare-Andersen

PID: 9208-2002-2-001886861727 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 11:33:25
Underskrevet med NemID

Linea Rothe Conforti

PID: 9208-2002-2-313716073448 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 18-03-2022 kl.: 08:58:11
Underskrevet med NemID

Henrik Bo Jørgensen

PID: 9208-2002-2-436316291536 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-03-2022 kl.: 17:51:34
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.

Martin Bøge Mikkelsen

PID: 9208-2002-2-570846873545 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 20-03-2022 kl.: 19:03:24
Underskrevet med NemID

Jakob Lindberg

PID: 9208-2002-2-862334392625 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 24-03-2022 kl.: 20:35:47
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 6fa6ccJSThy247264556

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.