

Alternative Equity Partners A/S

Hjemstedsadresse: Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kgs. Lyngby
Regnskabsperiode: 1. januar 2022 til 31. december 2022

Årsrapport 2022

CVR
36 01 62 72

FT. nr. 23.062

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2023.

Som dirigent:

Linea Conforti

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2022	
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

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

Direktion

Søren Dal Thomsen
Signe Kjær Hansen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2022.

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. 12. april 2023

Direktion:

Søren Dal Thomsen

Signe Kjær Hansen

Bestyrelse:

Linea Conforti
Formand

Peter Jalsøe
Næstformand

Peter Svare-Andersen

Martin Bøge Mikkelsen

Henrik Bo Jørgensen

Jan Grænge

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisors 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 12. april 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Rikke Frydkjær Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 46616

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

Forskydninger i selskabets indtægter har været mere markante end forventet. Forskydningerne skyldes delvist usikkerheder omkring timing af aktiviteter ved indgangen af året, men også investorinteresse i forhold til planlagte udbud af alternative investeringer har været påvirket af usikkerhederne i omverdenen og aftrykket på de finansielle markeder generelt som følge af krigen i Ukraine og stigende inflation.

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2022 udviser et overskud på t DKK 9.515 før skat og et overskud på t DKK 7.375 efter skat.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2022 t DKK 14.852 inkl. foreslået udbytte, og t DKK 9.852 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 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 begrænset positivt resultat for 2023 i lighed med indeværende års resultat.

Særlige forudsætninger og usikre faktorer knytter sig primært til at kunne fastholde og tiltrække de mest kvalificerede ressourcer.

Fokus er fortsat på 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

Søren Dal Thomsen, Administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
Bamboh ApS	Dal Thomsen Ejendomme ApS
Bamboh Co-Investments ApS	Dal Thomsen Holding ApS
Bamboh Invest ApS	KAI 1 GP ApS
Buddinge Gård A/S	KAPE GP ApS
KAPE 2023 Feeder Fund A/S	S BF 3 ApS
Private Debt III LGT Feeder Fund A/S	Secure Bolig+ 1 ApS
Real Estate I A/S	Secure Capital A/S
Scandinavian Investment Group A/S	Secure Hedge A/S
Secure Hedge A/S	Secure SPE ApS
Sodemann Invest A/S	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Teaterhaven holding ApS	
Secure 360 A/S	

Signe Kjær Hansen, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
Alternativ Invest A/S	LauRas Invest ApS
Alternativ Invest Rådgivning A/S	Real Estate I A/S
Betonpumpning S.m.b.A.	Secure Capital A/S
KAPE 2023 Feeder Fund A/S	Secure Dormant ApS
Private Debt III LGT Feeder Fund A/S	Secure Spectrum Administration ApS
	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
	Secure 360 A/S

Ledeshverv, bestyrelse

Linea Conforti, bestyrelsesformand:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
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	
Wilder P/S	
Wilder Komplementar A/S	
Secure Capital A/S	
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	

Peter Jalsøe, bestyrelsesnæstformand:

AEP DK7 A/S	Allegade 20 A & B ApS
AEP DK 8 A/S	Alt til Barnet Holding ApS
AEP DK 9 A/S	BG1 ApS
AEP DK 10 A/S	Captus ApS
AEP DK 11 A/S	Ejendomsselskabet KV 25 AF 1. juli 2010 ApS
AEP DK 12 A/S	Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS
Babysam A/S	Jalsøe Invest ApS
BASA Holding A/S	MOVE-EASY A/S
Golden Eye A/S	Nyholms Alle 3 ApS
MOVE-EASY A/S	Peter Jalsøe Holding ApS
Odder Barnevognsfabrik A/S	Roskildevej 144 m.fl. ApS
P-BS 2008 A/S	Roskildevej 183 ApS
Samba Feeder A/S	Slangerupgade 6 ApS
Secure Capital A/S	Slotsgade 63 ApS
Secure DK5 A/S	S. Jalsøe Holding ApS
Secure DK6 A/S	Vendor co. af April 2013 ApS
Secure Musicon Holding A/S	
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	

Peter Svare-Andersen:

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

Martin Bøge Mikkelsen:

Bestyrelsesmedlem i:	Øvrige hverv:
Alternativ Invest A/S	MBMikkelsen Holding ApS
Alternativ Invest Rådgivning A/S	
ETU Forsikring A/S	
Flextribe ApS	
InterMail A/S	
Lyras A/S	
Lyras DK ApS	
Mo2tion Technology Innovation ApS	
Secure Capital A/S	
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab 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	

Jan Grænge:

Bestyrelsesmedlem i:

AEP DK 7 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 Rådgivning A/S

KAPE 2023 Feeder Fund A/S

Real Estate I A/S

Private Debt III LGT Feeder Fund A/S

SB-Invest A/S

Secure DK 5 A/S

Secure DK 6 A/S

Secure Hedge A/S

Secure Musicon Holding A/S

Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S

Secure 360 A/S

Øvrige hverv:

AEP LP I PVSØ ApS

CBC Bondebyen ApS

Grænge Holding ApS

KAPE 2023 Feeder Fund A/S

Real Estate I A/S

S BF 3 ApS

Secure Bolig+ 1 ApS

Secure Capital A/S

Secure 360 A/S

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021
2 Gebyrer og provisionsindtægter	33.939	27.071
Netto gebyrer og provisionsindtægter	33.939	27.071
3 Udgifter til personale og administration	(23.839)	(23.954)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	(433)	(922)
Resultat før finansielle poster	9.667	2.195
4 Finansielle indtægter	50	0
5 Finansielle omkostninger	(207)	(155)
Kursreguleringer	(45)	(630)
Resultat før skat	9.465	1.410
6 Skat	(2.140)	(431)
Årets resultat	7.325	979
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	7.325	979
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	7.325	979
Totalindkomstdisponering		
Overført resultat	2.325	979
Foreslået udbytte	5.000	0
Totalindkomst i alt	7.325	979

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2022	31/12 2021
7 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	1.757	2.441
Driftsmidler og inventar	318	58
	<u>2.075</u>	<u>2.499</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger	6.523	2.729
Aktuelle skatteaktiver	610	323
Andre tilgodehavender	6.506	3.853
Periodeafgrænsningsposter	4.555	741
	<u>18.194</u>	<u>7.646</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>362</u>	<u>502</u>
Likvide beholdninger	4.805	14.276
Aktiver i alt	<u>25.436</u>	<u>24.923</u>

Balance - passiver

Egenkapital

Aktiekapital	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud	7.802	5.477
Heraf foreslået udbytte	5.000	0
Egenkapital i alt	<u>14.802</u>	<u>7.477</u>

Gæld

Aktuelle skatteforpligtelser	2.140	0
Anden gæld	8.494	17.446
Gæld i alt	<u>10.634</u>	<u>17.446</u>

Passiver i alt

25.436	<u>24.923</u>
---------------	----------------------

Noter uden henvisning

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

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

2022	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	2.000	5.477	0	7.477
Totalindkomst				
Årets resultat	0	2.325	5.000	7.325
Totalindkomst i alt for året	2.000	7.802	5.000	14.802
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2022	2.000	7.802	5.000	14.802

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 årets	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

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.

Årsregnskabet 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).

Med henvisning til § 137, stk. 1 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Der henvises til koncernregnskab for den højere modervirksomhed, Secure Capital A/S, Kgs. Lyngby, CVR nr. 31366887.

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

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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

Administrationsgebyrer

Administrationsgebyrer indeholder indtægter vedrørende forvaltningsrelaterede opgaver.

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 internt 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

Grunde og bygninger (leasing)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv som stilles til rådighed i leasingperioden, og opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af aktivet (IFRS 16).

Leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente.

Leasingforpligtelsen måles efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i selskabets estimat af en restværdigaranti, eller hvis Selskabet ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger og incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid.

Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Driftsmidler og inventar

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.

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 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 nominal værdi.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 moderselskabet Secure Capital A/S, samt søsterselskaberne Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S, Secure Dormant ApS, Alternativ Invest A/S, Alternativ Invest Rådgivning A/S, Secure Spectrum Administration ApS, AEP Komplementar A/S, KAI I GP ApS og KAPE GP ApS.

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 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021
2	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Abildgaardsvej Holding ApS	0	215
	AEP Bolig+ I K/S	1.761	1.263
	AEP DK7 A/S	132	122
	AEP DK8 A/S	207	195
	AEP DK9 A/S	356	397
	AEP DK10 A/S	576	488
	AEP DK11 A/S	260	500
	AEP DK12 A/S	546	1.513
	AEP Logistics Properties I K/S	2.797	0
	Byggefinansiering II K/S	9	7.614
	Byggefinansiering III K/S	5.787	4.901
	Direct Lending 1 A/S	0	47
	Egeln Vindpark A/S	0	20
	K Alternativ Infrastruktur I K/S	427	542
	K Alternativ Private Equity 2019 K/S	273	215
	K Alternativ Private Equity 2020 K/S	457	326
	K Alternativ Private Equity 2021 K/S	738	1.168
	K Alternativ Private Equity 2022 K/S	2.604	212
	K Alternativ Private Equity 2023 K/S	318	0
	Private Debt III LGT Feeder	3.067	0
	Private Debt III LGT K/S	2.544	0
	Private Equity I ApS	1.503	2.159
	Private Equity II ApS	1.731	1.502
	Private Equity III ApS	1.649	912
	Promentum I K/S	236	125
	Real Estate I A/S	15	0
	Secure 360 A/S	50	65
	Secure ASF ApS	719	937
	Secure Bolig+ 1 ApS	25	0
	Secure DK4 A/S	0	25
	Secure DK5 A/S	206	199
	Secure DK6 A/S	207	193
	Secure GSF ApS	145	161
	Secure Hedge A/S	2.098	2.087
	Secure Logistics Properties I K/S	123	0
	Secure Musicon Holding A/S	139	139
	Secure SDG Fund K/S	1.078	730
	Secure Spectrum Private Debt II K/S	207	629
	Solar Energy Company I P/S	0	(303)
	Solar Energy Company II P/S	0	(735)
	Solar Energy Company III P/S	0	(192)
	Solar Energy Company IV P/S	0	(735)
	Solar Energy Company V P/S	0	(609)
	Solar Energy Company VI P/S	0	(578)
	Øvrige honorarer og vederlag	949	622
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	33.939	27.071

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 2022 - 31/12 2022	1/1 2021 - 31/12 2021		
3 Udgifter til personale og administration				
Bestyrelse	(674)	(622)		
Personale	(8.126)	(8.994)		
Direktion	(5.190)	(5.046)		
Pension	(1.147)	(1.145)		
Lønsumsafgift	(2.155)	(2.238)		
Udgifter til social sikring	(110)	(70)		
I alt	<u>(17.402)</u>	<u>(18.115)</u>		
Salgs- og rejseomkostninger	(98)	(157)		
Lokaleomkostninger	(372)	(2.018)		
Administrationsomkostninger	(5.967)	(3.664)		
Udgifter til personale og administration i alt	(23.839)	(23.954)		
Revisor honorarer				
Lovpligtig revision	(71)	(69)		
Andre ydelser	0	0		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	<u>(71)</u>	<u>(69)</u>		
Alle beløb er inkl. moms.				
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i Alternative Equity Partners A/S	11	12		
Af ovenstående fremgår det samlede vederlag optjent i selskabet for regnskabsåret for henholdsvis bestyrelsen og direktioner				
Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres yderligere på selskabets hjemmeside, https://aequity.dk/finanstilsynet ,				
4 Finansielle indtægter				
Kreditinstitutter og centralbanker	8	0		
Koncern renteindtægter	42	0		
Finansielle indtægter i alt	50	0		
5 Finansielle omkostninger				
Kreditinstitutter og centralbanker	(119)	(82)		
Rente, leasingydelser	(83)	(71)		
Øvrige renteudgifter	(5)	(2)		
Finansielle omkostninger i alt	(207)	(155)		
Note (1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2022	1/1 - 31/12 2021		
6 Skat				
Årets aktuelle skat	<u>(2.140)</u>	<u>(431)</u>		
Afstemning af årets skat	22,0%	Skattepct.	22,0%	Skattepct.
Skat af årets resultat	2.082	21,89%	310	15,20%
Skat af resultat af dattervirksomhed	10	0,11%	139	6,82%
Ikke fradragsberettigede omkostninger	(75)	-0,79%	(114)	-5,59%
Forskel mellem regnskabsmæssig og skattemæssige afskrivninger	123	1,29%	96	4,71%
Effektiv skatteprocent	<u>2.140</u>	<u>22,50%</u>	<u>431</u>	<u>21,14%</u>
Årets skat i alt	2.140		431	

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2022	31/12 2021		
7	Materielle anlægsaktiver				
	Driftsmidler og inventar				
	Anskaffessum, primo	221	204		
	Tilgang	332	17		
	Driftsmidler og inventar, ultimo	553	221		
	Afskrivninger, primo	(163)	(136)		
	Afskrivninger i året	(72)	(27)		
	Afskrivninger, ultimo	(235)	(163)		
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	318	58		
	Leasingaktiver udgør	318	58		
	Grunde og bygninger				
	Anskaffessum, primo	2.842	2.373		
	Tilgang	0	2.842		
	Afgang	(194)	(2.373)		
	Grunde og bygninger, ultimo	2.648	2.842		
	Afskrivninger, primo	(401)	(791)		
	Afskrivninger relateret til afgang	0	791		
	Afskrivninger i året	(490)	(401)		
	Afskrivninger, ultimo	(891)	(401)		
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.757	2.441		
	Leasingaktiver udgør	1.757	2.441		
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Kostpris				
	Saldo pr. 1/1 2022	1.053	50		
	Tilgang i året	0	1.003		
	Afgang i året	(95)	0		
	Kostpris pr. 31/12 2022	958	1.053		
	Værdiregulering				
	Saldo pr. 1/1 2022	(551)	79		
	Udbetalt udbytte	0	0		
	Årets resultat	(45)	(630)		
	Værdiregulering pr. 31/12 2022	(596)	(551)		
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2022	362	502		
Selskab	Hjemsted	Ejerandel, % primo	Ejerandel, % ultimo	Egenkapital, t kr.	Resultat, t kr.
AEP Komplementar ApS	Kgs. Lyngby	100	100	151	(99)
KAI I GP ApS	Kgs. Lyngby	0	100	79	5
KAI I FAIF ApS*	Kgs. Lyngby	100	-*	0	(1)
KAPE GP ApS	Kgs. Lyngby	0	100	132	53
KAPE FAIF ApS*	Kgs. Lyngby	100	-*	0	(3)
				362	(45)

*Selskabet er ophørt i året efter frivillig likvidation

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2022	31/12 2021
9	Kapitalforhold og solvens		
	Egenkapital	14.802	7.477
	Foreslået udbytte	(5.000)	0
	Egenkapital	9.802	7.477
	Minimumskapital, t EUR 125	931	931
	FAIF tillæg, 0,02 %	768	503
	Minimumskapital	1.699	1.434
	Udgifter til personale og administration	23.954	18.520
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4	0
	Faste omkostninger i alt	23.958	18.520
	25% heraf	5.990	4.630
	Til opfyldelse heraf, egenkapital	9.802	7.477
	Solvensprocent	163,6%	161,5%
10	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.		
	Selskabet er tilmeldt Garantifonden for Indskydere og Investorer.		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.		
12	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.		
	Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.		
	Øvrige nærtstående parter:		
	Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S, søsterselskab		
	Secure Dormant ApS, søsterselskab		
	Alternativ Invest A/S, søsterselskab		
	Alternativ Invest Rådgivning A/S, søsterselskab		
	Secure Spectrum Administration ApS, søsterselskab		
	AEP Komplementar ApS, datterselskab		
	KAPE GP ApS, datterselskab		
	KAI 1 GP ApS, datterselskab		

Noter

13 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
Søren Dal Thomsen	Søborg	Direktion	Formueforvaltning, løn
Signe Kjær Hansen	Roskilde	Direktion	Formueforvaltning, løn
Secure Capital A/S	Kgs. Lyngby	Moderselskab	Udbytte, mellemregning
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger, udbytte, mellemregning
Erik Stener Jørgensen	Charlottenlund	Bestyrelse (fratrådt i året)	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar
Linea Conforti	Holte	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, konsulenthonorar
Peter Jalsøe	Frederiksberg	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar
Henrik Bo Jørgensen	Hørsholm	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar
Peter Svare-Andersen	Hellerup	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, løn
Martin Bøge Mikkelsen	Rungsted Kyst	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, konsulenthonorar
Jan Grænge	Gentofte	Bestyrelse	Formueforvaltning, løn

Note	(1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
14 Hoved- og nøgletal						
Hovedtal						
Netto gebyr- og provisionsindtægter		33.939	27.071	27.438	24.158	21.449
Udgifter til personale og administration		(23.839)	(23.954)	(18.520)	(20.372)	(16.968)
Resultat før finansielle poster		9.667	2.195	8.094	3.772	4.477
Årets resultat		7.325	979	6.219	3.823	4.085
Egenkapital		14.802	7.477	15.998	9.779	8.456
Aktiver i alt		25.436	24.923	28.021	14.352	15.639
Nøgletal						
Solvensprocent		163,6%	161,5%	127,5%	230,5%	227,1%
Egenkapitalforrentning før skat		85,0%	12,0%	62,0%	51,3%	79,2%
Egenkapitalforrentning efter skat		65,8%	8,3%	48,3%	41,9%	63,7%
Gennemsnitligt antal medarbejdere		11,0	12,0	11,5	10,0	7,9
Antal foreninger/fonde under administration/forvaltning		42	45	39	31	33
Antal afdelinger under administration		0	0	0	0	0
Formue under administration, t DKK		5.704.010	4.377.678	4.205.732	3.345.390	2.752.840

Linea Conforti

Navnet returneret af dansk MitID var:
Linea Rothe Conforti
ID: d010de5e-01d7-4958-8827-0f6ff67788fe
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2023 kl.: 07:55:07
Underskrevet med MitID



Peter Svare-Andersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Svare-Andersen
ID: 1e96fc8a-f3b2-460e-a6b2-415d6bea52c5
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2023 kl.: 07:53:09
Underskrevet med MitID



Jan Grænge

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jan Grænge
ID: 18cf94ec-ca2f-4fb8-82fe-089512540288
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2023 kl.: 07:29:33
Underskrevet med MitID



Martin Bøge Mikkelsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Martin Bøge Mikkelsen
ID: 844b3046-afd5-4652-b9b0-aea890e2789b
Tidspunkt for underskrift: 23-04-2023 kl.: 19:01:06
Underskrevet med MitID



Peter Jalsøe

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Jalsøe
ID: 92e7d852-08fb-45af-aa3f-af64d30ef0ec
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2023 kl.: 15:33:42
Underskrevet med MitID



Henrik Bo Jørgensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik Bo Jørgensen
ID: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2023 kl.: 10:48:37
Underskrevet med MitID



Søren Dal Thomsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Dal Thomsen
ID: 6bb944a1-0269-4375-bb2b-8a162c4ca899
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2023 kl.: 10:09:22
Underskrevet med MitID



Signe Kjær Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Signe Kjær Hansen
ID: 273b35ed-0317-4289-91f7-08ea4024f7b9
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2023 kl.: 06:59:37
Underskrevet med MitID



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.