

Secure Alternative Investments A/S

Årsrapport 2015

CVR
36 01 62 72

FT. nr. 23.062

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	
Ledelsens beretning	4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæring.....	6
Årsrapport 1. januar til 31. december 2015	
Totalindkomstopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter.....	11

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure Alternative Investments A/S
Lemchesvej 6
2900 Hellerup
CVR nr. 36 01 62 72
Telefon: 46 98 00 00
Telefax: 46 98 00 09

Hjemstedskommune: Gentofte
FT-nr. 23.062

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Axel Kierkegaard, formand
Søren Tyge Sørensen
Søren Steen Hansen
Peter Jalsøe
Peter Svare-Andersen

Direktion

Morten Windfeldt

Ejerforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabet (stemmer såvel som aktier):

Secure Capital A/S, Lemchesvej 6, Hellerup
Grænge Holding ApS, Vilhelmsro 520, Fredensborg
Sparup Holding ApS, Geelskovvej 43, Virum
Windfeldt Holding ApS, Frederiksdalsvej 173, Virum

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

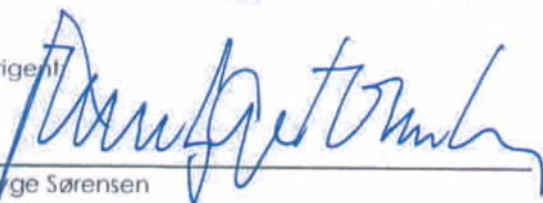
Pengeinstitutter

Danske Bank A/S
Handelsbanken

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2016.

Som dirigent

Søren Tyge Sørensen



Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

Selskabet har 26. juni 2015 modtaget tilladelse fra Finanstilsynet som forvalter af alternative investeringsfonde.

Herefter har selskabets hovedaktivitet omfattet porteføljepleje, risikostyring og administration af alternative investeringsfonde, samt administration af øvrige virksomheder.

Regnskabsåret 2015

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2015 udviser et overskud på t DKK 3.500 før skat og et overskud på t DKK 2.661 efter skat.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2015 t DKK 4.374.

Der er foreslået udbytteudbetaling på t DKK 1.000 for regnskabsåret 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Risikooplysninger

Selskabets aktiver er placeret i danske pengeinstitutter, og selskabet har som følge deraf begrænset kurs-, likviditets- og modpartsrisiko.

Selskabets markedsrisici relaterer sig til potentielle investeringsmuligheder, og derved indirekte til udviklingen på de finansielle markeder.

Usædvanlige forhold der kan påvirke indregning eller måling

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ikke haft usikkerhed med indregning og måling.

Bestyrelsen

Bestyrelsen har afholdt 4 bestyrelsesmøder i 2015.

Transaktioner med nærtstående parter og ledelseshverv

Se note 12 henholdsvis 14.

Forventninger til 2016

Selskabet budgetterer med et positivt resultat for 2016.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2015 for Secure Alternative Investments A/S.

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

Årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, d. 24. februar 2016

Direktion:



Morten Windfeldt

Bestyrelse:



Axel Kierkegaard
Formand



Søren Tyge Sørensen



Søren Steen Hansen



Peter Jalsøe



Peter Svare-Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Secure Alternative Investments A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Secure Alternative Investments A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

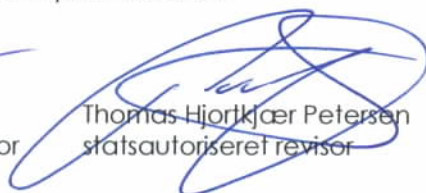
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 24. februar 2016

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556



Erik Holst Jørgensen
statsautoriseret revisor



Thomas Hjørtkær Petersen
statsautoriseret revisor

Totalindkomstopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2015 - 31/12 2015	10/6 2014 - 31/12 2014
2 Administrationsgebyrer	9.374	942
3 Udgifter til personale og administration	(5.761)	(1.308)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	(27)	(13)
Resultat før finansielle poster	3.586	(379)
4 Finansielle indtægter	1	1
5 Finansielle omkostninger	(26)	(2)
8 Kursreguleringer	(61)	0
Resultat før skat	3.500	(380)
6 Skat	(839)	93
Årets resultat	2.661	(287)
Resultat disponering		
Overført fra tidligere år	(287)	0
Årets resultat	2.661	(287)
Til disposition	2.374	(287)
Disponeres således		
Foreslået udbytte	1.000	0
Overført resultat	1.374	(287)
	2.374	(287)
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	2.661	(287)
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	2.661	(287)
Totalindkomstdisponering		
Overført resultat	2.661	(287)
Totalindkomst i alt	2.661	(287)

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2015	31/12 2014
7 Materielle anlægsaktiver		
Driftsmidler og inventar	46	66
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger	1.421	59
Udsudte skatteaktiver	0	93
Andre tilgodehavender	150	114
Periodeafgrænsningsposter	203	209
	1.774	475
Værdipapirer og kapitalandele		
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	339	0
Likvide beholdninger	3.670	1.647
Aktiver i alt	5.829	2.188

Balance - passiver

Egenkapital		
Aktiekapital	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud	1.374	(287)
Heraf foreslået udbytte	1.000	0
Egenkapital i alt	4.374	1.713
Gæld		
Aktuelle skatteforpligtelser	39	0
Anden gæld	1.416	475
Gæld i alt	1.455	475
Passiver i alt	5.829	2.188

Noter uden henvisning

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Solvensopgørelse
- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Transaktioner med nærtstående parter
- 13 Koncernforhold
- 14 Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv
- 15 Hoved- og nøgletal

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.000	(287)	0	1.713
Totalindkomst				
Årets resultat	0	1.661	1.000	2.661
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	2.000	1.374	1.000	4.374
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2015	2.000	1.374	1.000	4.374

	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 10. juni 2014	2.000	0	0	2.000
Totalindkomst				
Årets resultat	0	(287)	0	(287)
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	2.000	(287)	0	1.713
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2014	2.000	(287)	0	1.713

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

	2015	2014
Selskabskapital, primo	2.000	2.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Selskabskapital, ultimo	2.000	2.000

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten 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.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til tidligere år, da årsrapporten for 2014 var aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Ændringen har alene betydning for præsentationen af resultatopgørelse og balance, og har således ikke haft betydning for indregning og måling, herunder for årets resultat, balancesum eller for egenkapitalen opgjort pr. 31. december 2014 henholdsvis 2015.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten 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 resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen 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 resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter:

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Resultatopgørelse

Renteudgifter indeholder renter af skyldige mellemværender.

Administrationsgebyrer indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder.

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.

Skat indeholder periodens skat, der består af periodens aktuelle skat, forskydninger i udskudt skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år. periodens skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balance

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 2015 - 31/12 2015	10/6 2014 - 31/12 2014
2 Administrationsgebyrer			
Honorar og vederlag for administrerede foreninger og fonde:			
Secure DK4 A/S		276	0
Direct Lending 1 A/S		356	0
Secure GSF A/S		145	0
Private Equity I A/S		603	0
Secure Hedge A/S		736	0
Øvrige honorarer og vederlag		7.258	942
Administrationsgebyrer		9.374	942
Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.			
3 Udgifter til personale og administration			
Bestyrelse	(63)	(63)	
Personale	(1.866)	(130)	
Direktion	(1.125)	(475)	
Pension	(258)	(54)	
Lønsumsafgift	(361)	(74)	
Øvrige lønninger og vederlag	(47)	(5)	
Udgifter til social sikring	(26)	(2)	
I alt	(3.746)	(803)	
Salgs- og rejseomkostninger	(110)	(43)	
Lokaleomkostninger	(327)	(205)	
Administrationsomkostninger	(1.578)	(257)	
Udgifter til personale og administration i alt	(5.761)	(1.308)	
Omkostninger til den generalforsamlingsgodkendte revisor:			
Honorar for lovpligtig revision	(34)	(53)	
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	
Honorar for skatterådgivning	(8)	0	
Honorar for andre ydelser	(29)	0	
I alt	(71)	(53)	
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i Secure Alternative Investments A/S			
		3,4	1
4 Finansielle indtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker		0	1
Øvrige renteudgifter		1	0
Finansielle omkostninger i alt		1	1
5 Finansielle omkostninger			
Kreditinstitutter og centralbanker		(25)	0
Øvrige renteudgifter		(1)	(2)
Finansielle omkostninger i alt		(26)	(2)

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2015		1/1 - 31/12 2014	
6 Skat					
Årets aktuelle skat		<u>(839)</u>		<u>93</u>	
Afstemning af årets skat		23,5%	Skattepct.	24,5%	Skattepct.
Skat af årets resultat		837	23,50%	(93)	-24,50%
Ikke fradragsberettigede omkostninger		1	0,03%	0	0,00%
Forskel mellem regnskabsmæssig og skattemæssige afskrivninger		1	0,04%	0	0,00%
Effektiv skatteprocent		<u>839</u>	<u>23,57%</u>	<u>(93)</u>	<u>-24,50%</u>
Aktiveret skatteaktiv		<u>0</u>		<u>0</u>	
Årets skat i alt		<u>839</u>		<u>(93)</u>	

Note	(1.000 kr.)	31/12 2015	31/12 2014
7 Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler og inventar			
Anskaffelsessum, primo		79	0
Tilgang i året		7	79
Driftsmidler og inventar, ultimo		<u>86</u>	<u>79</u>
Afskrivninger, primo		(13)	0
Afskrivninger i året		(27)	(13)
Afskrivninger, ultimo		<u>(40)</u>	<u>(13)</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>46</u>	<u>66</u>

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet ejer 100 % af aktierne i Secure Administration ApS.

Kostpris

Saldo pr. 7/9 2015	400	-
Kapitalforhøjelse	0	-
Kostpris pr. 31/12 2015	<u>400</u>	<u>-</u>

Værdiregulering

Saldo pr. 7/9 2015	0	-
Udbetalt udbytte	0	-
Årets resultat	(61)	-
Værdiregulering pr. 31/12 2015	<u>(61)</u>	<u>-</u>

Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015

<u>339</u>	<u>-</u>
-------------------	----------

Resultat	(61)	-
Egenkapital	400	-
Dato for offentliggørelse af årsregnskab	14. marts 2016	0

Secure Administration ApS
Lemchesvej 6
2900 Hellerup
CVR nr. 37 05 97 81

Noter

Note	(1.000 kr.)	31/12 2015	31/12 2014
9 Solvensopgørelse			
Kernekapital			
Egenkapital		4.374	1.713
Foreslået udbytte		(1.000)	0
Udsudte skatteaktiver		0	(93)
Kernekapital efter fradrag		3.374	1.620
Kernekapital		3.374	1.620
 Vægtede aktiver uden for handelsbeholdning		2.893	777
Vægtede poster i alt		2.893	777
 Kapitalprocent (solvensprocent)		20,8%	-
Solvenskrav		8,0%	-
 Selskabets oplysningsforpligtelse i henhold til Kapitalkravsbekendtgørelsen			
Udgifter til personale og administration		5.199	-
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		0	-
Faste omkostninger i alt		5.199	0
25% heraf		1.300	0
 Til opfyldelse heraf kernekapital		3.374	1.620
10 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. 352 pr. 31. december 2015.			
 Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges til fraflytning den 1. juli 2018, og herefter med 6 måneders varsel til den 1. i en måned.			
Den samlede huslejeoplygtelse udgør t. kr. 230 pr. år, og samlet ca. t. kr. 575.			
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2015.			
12 Transaktioner med nærtstående parter			
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.			
 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:			
Secure Capital A/S, ejer stemmemajoriteten			
 Øvrige nærtstående parter:			
Secure Fondsmæglerselskab A/S, søsterselskab			
Secure Administration ApS, datterselskab			
 Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret			
Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem selskabet og nærtstående parter:			
Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner	
Morten Windfeldt	Administrerende direktør	Formueforvaltning, løn	
Secure Capital A/S	Ejer af stemmemajoriteten	Fællesomkostninger	
Secure Fondsmæglerselskab A/S	Søsterselskab	Fællesomkostninger, honoraropkrævning	
Secure Administration ApS	Datterselskab	Fællesomkostninger	
Axel Kierkegaard	Bestyrelse	Bestyrelseshonorar	
Søren Tyge Sørensen	Bestyrelse	Formueforvaltning, konsulenthonorar	
Søren Steen Hansen	Bestyrelse	Formueforvaltning	
Peter Jalsøe	Bestyrelse	Formueforvaltning	
Peter Svare-Andersen	Bestyrelse	Formueforvaltning	
13 Koncernforhold			
Secure Alternative Investments A/S indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, som både er den mindste og største koncern.			

Noter

Note

14 Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Direktion

Morten Windfeldt

Bestyrelsesformand i:

Bestyrelsesmedlem i:

- Morsø Jernstøberi A/S
- Freja Transport & Logistics Holding A/S

Direktionsposter:

- Secure Alternative Investments A/S
- EgeIn Vindpark A/S
- Windfeldt Holding ApS
- Secure Hedge A/S
- Direct Lending 1 A/S
- Byggefinansiering I Komplementar ApS

Bestyrelse

Axel Kierkegaard

Bestyrelsesformand i:

- Bodum Land A/S
- Peter Bodum A/S
- Besko A/S
- Pharmacosmos A/S
- Pharmacosmos Holding A/S
- Crone Film A/S
- C.C. Holding 2000 A/S
- Decisco A/S
- Pharmacosmos Cro A/S
- Secure Capital A/S
- Transport-Teknik A/S
- Selskabet af 23. september 2015 A/S
- Selskabet af 9. september 2015 A/S
- Secure Fondsmæglerselskab A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- G.E.C. Gads Forlag A/S
- HBN - Teknik A/S
- Antoax A/S
- Antoax Holding A/S
- BPW Finans A/S

Direktionsposter:

- Axel Kierkegaard ApS
- ASPPC ApS

Søren Tyge Sørensen

Bestyrelsesformand i:

- Holmsland Klit Golf A/S
- Skolebakken Venture A/S
- Skolebakken Finans ApS
- Sæther Nordic A/S
- Secure DK2 A/S
- Advokatfirma Holck-Andersen & Tyge Sørensen A/S
- Secure Nordic Secondary A/S
- DKI Plast Holding A/S
- Hotel City Holding ApS
- E. Sæther A/S
- O.L. Seals A/S
- O.L. Estate A/S
- E. Sæther Holding A/S
- Secure GSF A/S
- Secure Hedge A/S
- Secure SPE A/S
- Secure DK1 A/S
- Secure DK3 A/S
- Secure DK4 A/S
- EgeIn Vindpark A/S
- Private Equity I A/S
- Secure ART A/S
- Direct Lending 1 A/S
- Copenhagen Cosmetics Company ApS
- Secure Musicon A/S
- Secure Byggefinansiering 1 A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Secure Capital A/S
- Secure Fondsmæglerselskab A/S
- Hotel City ApS
- Nyhavn 6 Invest A/S

Direktionsposter:

Noter

Note

14 Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv - fortsat

Søren Steen Hansen

Bestyrelsesformand i:

Bestyrelsesmedlem i:

- Secure Capital A/S
- Secure DK2 A/S
- SB-Invest A/S
- Secure Musicon A/S
- SB Administration A/S
- Gersonsvej 55 A/S
- Secure DK1 A/S
- Secure DK3 A/S
- Secure DK4 A/S
- EgeIn Vindpark A/S
- TBG Holding A/S
- Boligbloch A/S
- Secure Fondsmæglerselskab A/S

Direktionsposter:

- HC Service A/S
- Kipi ApS
- Baunegårdsvej 4 ApS
- Ryvang Invest A/S
- Lemchesvej 6 ApS

Peter Jalsøe

Bestyrelsesformand i:

Bestyrelsesmedlem i:

- Secure Capital A/S
- Selskabet af 12. marts 2013 A/S
- Babysam A/S
- BASA Holding A/S
- Secure Musicon A/S
- Secure Fondsmæglerselskab A/S
- Secure DK1 A/S
- Secure DK3 A/S
- Secure DK4 A/S
- Secure DK2 A/S

Direktionsposter:

- Jalsøe Invest ApS
- Slotsgade 63 ApS
- Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS
- Peter Jalsøe Holding ApS
- Alt Til Barnet Holding ApS
- Slangerupgade 6 ApS
- Ejendomsselskabet Frederikssundsvej 276 ApS
- Ejendomsselskabet KV 25 af 1. juli 2010 ApS
- Captus ApS
- Move-Easy A/S
- Vendor Co. af April 2013 ApS

Peter Svare-Andersen

Bestyrelsesformand i:

Bestyrelsesmedlem i:

- Secure Capital A/S
- Secure Fondsmæglerselskab A/S
- K/S Mijdreht
- K/S HABRO-Manchester, Ancoats

Direktionsposter:

- GH INVEST AF 1. MAJ 2007 ApS
- PP-Invest ApS
- Svare Invest ApS

Noter

Note	(1.000 kr.)	2015	2014
15 Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Administrationsgebyrer		9.374	942
Udgifter til personale og administration		(5.761)	(1.308)
Resultat før finansielle poster		3.586	(379)
Årets resultat		2.661	(287)
Egenkapital		4.374	1.713
Aktiver i alt		5.829	2.188
Nøgletal			
Kapitalprocent (solvensprocent)		20,8%	-
Egenkapitalforrentning før skat		115,0%	-22,2%
Egenkapitalforrentning efter skat		87,4%	-16,8%
Gennemsnitligt antal medarbejdere		3,4	0,8
Antal foreninger under administration		10	-
Antal afdelinger under administration		0	-
Øvrige virksomheder under administration		9	-
Formue under administration		1.724.545	-
Samlet risikoeksponering		16.247	-
Kernekapital		3.374	-
Vægtede poster i alt		1.133	-
Kapitalkrav, ↑ EUR 125		932	-
Ordinære omkostninger, 25%		1.300	-

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde er opnået 26. juni 2015, hvorfor sammenligningstal for de fleste hoved- og nøgletal ikke er gengivet.