

Secure Capital A/S

Årsrapport 2016

CVR
31 36 68 87

FT. nr. 92.030

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsens beretning	7
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2016	
Totalindkomstopgørelse	11
Balance.....	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter.....	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure Capital A/S
Lemchesvej 6
2900 Hellerup
Telefon: 46 98 00 00

CVR nr. 31 36 68 87
FT-nr. 92.030

Hjemstedskommune: Gentofte

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

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

Direktion

Jan Grænge
Henrik Sparup

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2017.

Som dirigent:



Søren Tyge Sørensen

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016 for Secure Capital A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

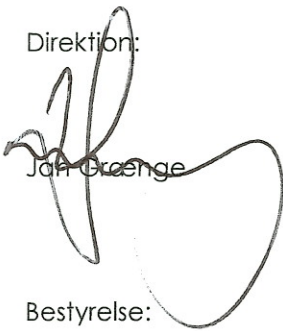
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016.

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.

Hellerup, d. 2. marts 2017

Direktion:



Jan Grøenge



Henrik Sparup

Bestyrelse:



Axel Kierkegaard
Formand



Søren Tyge Sørensen



Steen Parsholt



Søren Steen Hansen



Peter Jalsøe



Peter Svare-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure Capital A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Secure Capital A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser

kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 2. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Erik Holst Jørgensen
statsautoriseret revisor



Thomas Hjortkær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Secure Fondsmæglerselskab A/S og Secure Alternative Investments A/S, samt hermed forbunden virksomhed.

Selskabet er dermed et finansielt holdingselskab.

Secure Fondsmæglerselskab A/S s virksomhed omfatter diskretionær investeringsrådgivning og -forvaltning, formidling af alternative investeringer og rådgivning af investeringsforeninger. Secure Alternative Investments A/S s væsentligste aktivitet er at være forvalter af alternative investeringsfonde.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ikke haft usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold der kan påvirke indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2016 udviser et overskud på t DKK 5.288 før skat og et overskud på t DKK 4.083 efter skat for koncernen, mens moderselskabets resultat udviser et overskud på t DKK 3.409 før skat og et overskud på t DKK 3.456 efter skat.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2016 t DKK 18.759 for koncernen inkl. foreslået udbytte og minoriteter, mens moderselskabets egenkapital udgør t DKK 17.311 inkl. foreslået udbytte, hvilket anses for tilstrækkeligt til at dække koncernen og moderselskabets behov for kapital, ligesom det overstiger det lovgivningsmæssige krav til selskabets behov for kapital.

Der er foreslået udbytteudbetaling på t DKK 3.000 for regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Koncernen budgetterer med et positivt resultat for 2017.

Koncernstruktur

Selskabet indgår i koncern med datterselskaberne Secure Fondsmæglerselskab og Secure Alternative Investments A/S, samt dettes datterselskab Secure Administration ApS.

Selskabet er både er den mindste og største koncern.

Ledelseshverv

Jan Grænge, Administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

SB-INVEST A/S

Secure DK1 A/S

Secure DK2 A/S

Secure DK3 A/S

Secure DK4 A/S

Secure DK5 A/S

Secure DK6 A/S

Secure Musicon ApS

Secure Musicon Holding A/S

Øvrige hverv:

Grænge Holding ApS

Secure Amager Strandvej ApS

Secure Byggefinansiering 1 A/S
Secure Fiolstræde S.M.B.A.
Secure Rosenvængets Alle ApS
Secure Stockholmsgade ApS
Secure Upsalagade ApS

Henrik Sparup, direktør:

Bestyrelsesmedlem i:
Aps af 17. december 2015
Aura Jewelry ApS
Best Music A/S
Egelin Vindpark A/S
K/S Sundsvall
Livebox A/S
Protelevision Technologies Corp. A/S
Simplyso ApS
Spinning Jewelry ApS
UrbanWineBox ApS

Øvrige hverv:

Direct Lending 1 A/S
Komplementarselskabet Sundsvall ApS
Private Equity I A/S
Secure ART A/S
Secure ASF ApS
Secure GSF A/S
Secure Hedge A/S
Secure Nordic Secondary A/S
Secure SPE ApS
Sparup Ejendomme ApS
Sparup Holding ApS

Ledelseshverv bestyrelse:

Axel Kierkegaard, bestyrelsesformand:

Bestyrelsesmedlem i:
Antoax A/S
Antoax Holding A/S
Besko A/S
Bodum Land A/S
BPW Finans A/S
C.C. Holding 2000 A/S
Crone Film A/S
Decisco A/S
G.E.C. GADS Forlag A/S
HBN - Teknik A/S
Peter Bodum A/S
Pharmacosmos A/S
Pharmacosmos Cro A/S
Pharmacosmos Holding A/S
Selskabet af 9. september 2015 A/S
Transport-Teknik A/S

Øvrige hverv:

ASPPC ApS

Søren Tyge Sørensen, bestyrelsesnæstformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Advokatfirma Holck-Andersen & Tyge Sørensen A/S
Copenhagen Cosmetics Company ApS
Direct Lending 1 A/S
DKI Plast Holding A/S
E. Sæther A/S
E. Sæther Holding A/S
Egelin Vindpark A/S
Holmsland Klif Golf A/S
Hotel City ApS
Hotel City Holding ApS
Nyhavn 6 Invest A/S
O.L. Estate A/S
O.L. Seals A/S
Private Equity I A/S
Secure ART A/S
Secure Byggefinansiering 1 A/S
Secure DK1 A/S
Secure DK2 A/S
Secure DK3 A/S
Secure DK4 A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure GSF A/S
Secure Hedge A/S
Secure Musicon ApS
Secure Musicon Holding A/S
Secure Nordic Secondary A/S
Secure SPE ApS
Skolebakken Finans ApS
Skolebakken Venture A/S
Sæther Nordic A/S

Øvrige hverv:
Byggefinansiering I Komplementar ApS

Steen Parsholt:

Bestyrelsesmedlem i:
Brødrene Hartmann A/S
Dades A/S
Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015
Glitnir Holdco ehf.
Equinox Ltd.
Reviva S:A:

Øvrige hverv:
BOGANI ApS

Søren Steen Hansen:

Bestyrelsesmedlem i:
BoligBloch A/S
Egelin Vindpark A/S
Gersonsvej 55 A/S
Ryvang Invest A/S
SB Administration A/S
SB-INVEST A/S
Secure DK1 A/S

Secure DK2 A/S
Secure DK3 A/S
Secure DK4 A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Musicon ApS
Secure Musicon Holding A/S
TBG Holding A/S

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

Peter Jalsøe:

Bestyrelsesmedlem i:
Babysam A/S
BASA Holding A/S
MOVE-EASY A/S
Secure DK1 A/S
Secure DK2 A/S
Secure DK3 A/S
Secure DK4 A/S
Secure DK5 A/S
Secure DK6 A/S
Secure Musicon ApS
Secure Musicon Holding A/S
Selskabet af 12. Marts 2013 A/S

Øvrige hvern:
Alt til Barnet Holding ApS
Captus ApS
Ejendomsselskabet Frederikssundsvej 276 ApS
Ejendomsselskabet KV 25 AF 1. juli 2010 ApS
Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS
Jalsøe Invest ApS
MOVE-EASY A/S
Nyholms Alle 3 ApS
Peter Jalsøe Holding ApS
Slangerupgade 6 ApS
Slotsgade 63 ApS
Vendor co. af April 2013 ApS
Carrer Dels Oms 15 Palma S.L.

Peter Svare-Andersen:

Bestyrelsesmedlem i:
K/S Mijdrecht
Ejendomsselskabet Hand A/S
ApS Habro Komplementar-44
K/S Habro-Manchester, Ancoats

Øvrige hvern:
Svare Invest ApS
PP-Invest ApS

Totalindkomstopgørelse

Koncern			Moderselskab	
1/1 2016 - 31/12 2016	1/1 2015 - 31/12 2015	Note (1.000 kr.)	1/1 2016 - 31/12 2016	1/1 2015 - 31/12 2015
13	21	2 Renteindtægter	6	8
(119)	(124)	3 Renteudgifter	(76)	(54)
(106)	(103)	Netto renteindtægter	(70)	(46)
31.197	32.707	4 Gebyrer og provisionsindtægter	0	0
31.091	32.604	Netto rente- og gebyrindtægter	(70)	(46)
2	(24)	5 Kursreguleringer	3	(8)
130	350	Andre driftsindtægter	0	220
(25.808)	(20.932)	6 Udgifter til personale og administration	(162)	(201)
(127)	(127)	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0
0	0	7 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.638	8.434
5.288	11.871	Resultat før skat	3.409	8.399
(1.205)	(2.830)	8 Skat	47	4
4.083	9.041	Årets resultat	3.456	8.403
626	639	Heraf minoritetsinteressers andel	0	0
4.083	9.041	Totalindkomstopgørelse	3.456	8.403
0	0	Årets resultat	0	0
4.083	9.041	Anden totalindkomst	3.456	8.403
		Totalindkomst i alt		
		Totalindkomstdisponering		
		Reserve indre værdi	638	1.934
		Overført resultat	(182)	(31)
		Foreslået udbytte	3.000	6.500
		Totalindkomst i alt	3.456	8.403

Balance

Balance - aktiver

Koncern			Moderselskab	
31/12 2016	31/12 2015	Note (1.000 kr.)	31/12 2016	31/12 2015
8.690	14.701	9	1.169	1.418
2.924	3.677		1.445	1.445
0	0	7	13.717	16.839
104	198	10	0	0
0	0		995	682
10.774	5.390		70	1
1.073	820		0	11
23.565	24.786	Aktiver i alt	17.396	20.396

Balance - passiver

257	352	Gæld		
4.549	2.977	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0
4.806	3.329	Andre passiver	85	41
		Gæld i alt	85	41
		Egenkapital		
850	850	Aktiekapital	850	850
0	0	Lovpligtige reserver	4.385	3.747
13.461	13.004	Overført resultat	9.076	9.258
3.000	6.500	Foreslået udbytte	3.000	6.500
1.448	1.103	Minoritetsinteresser	0	0
18.759	21.457	Egenkapital i alt	17.311	20.355
23.565	24.786	Passiver i alt	17.396	20.396

Noter uden henvisning

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

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

Moderselskab					
2016	Aktie-kapital	Lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	850	3.747	9.258	6.500	20.355
Totalindkomst					
Årets resultat	0	638	(182)	3.000	3.456
Modtaget udbytte	0	0	0	0	0
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	638	(182)	3.000	3.456
Transaktioner med ejere					
Udloddet udbytte	0	0	0	(6.500)	(6.500)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	(6.500)	(6.500)
Egenkapital 31. december 2016	850	4.385	9.076	3.000	17.311

2015	Aktie-kapital	Lovpligtige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	850	1.813	9.289	5.000	16.952
Totalindkomst					
Årets resultat	0	1.934	(31)	6.500	8.403
Modtaget udbytte	0	0	0	0	0
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	1.934	(31)	6.500	8.403
Transaktioner med ejere					
Udloddet udbytte	0	0	0	(5.000)	(5.000)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	(5.000)	(5.000)
Egenkapital 31. december 2015	850	3.747	9.258	6.500	20.355

Aktiekapitalen består af 850.000 aktier af nominelt DKK 1.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Koncern					
2016	Aktie-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	850	13.004	6.500	1.103	21.457
Totalindkomst					
Årets resultat	0	457	3.000	626	4.083
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	457	3.000	626	4.083
Transaktioner med ejere					
Udloddet udbytte	0	0	(6.500)	0	(6.500)
Minoritetsinteresser ved køb af Secure					
Alternative Investments A/S	0	0	0	(281)	(281)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(6.500)	(281)	(6.781)
Egenkapital 31. december 2016	850	13.461	3.000	1.448	18.759

2015	Aktie-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	850	11.102	5.000	343	17.295
Totalindkomst					
Årets resultat	0	1.902	6.500	639	9.041
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	1.902	6.500	639	9.041
Transaktioner med ejere					
Udloddet udbytte	0	0	(5.000)	0	(5.000)
Minoritetsinteresser ved køb af Secure					
Alternative Investments A/S	0	0	0	121	121
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(5.000)	121	(4.879)
Egenkapital 31. december 2015	850	13.004	6.500	1.103	21.457

	2016	2015	2014	2013	2012
Selskabskapital, primo	850	850	850	850	850
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital, ultimo	850	850	850	850	850

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 totalindkomstopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under totalindkomstopgørelse og balance.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Secure Capital A/S og virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

De tilknyttede virksomheders regnskaber er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i moderselskabet. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

Koncerninterne indtægter, udgifter, tab, avancer samt mellemværender elimineres.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds regnskabsmæssige værdi.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 totalindkomstopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter:

Totalindkomstopgørelse

Renteindtægter indeholder renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Renteudgifter indeholder renter af skyldige mellemværender.

Gebyrer og provisionsindtægter 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.

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

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

Årets skat indregnes i totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer indregnes på handelsdatoen og måles til dagsværdi, som svarer til balancedagens lukkekurs.

Kursregulering indregnes i totalindkomstopgørelsen.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

Inventar: 3 år

IT-udstyr: 3 år

Der forventes ikke scrapværdi efter udløbet af aktivernes forventede levetid.

Kunst afskrives ikke, idet kunst vurderes ikke at have begrænset brugstid, og ej heller anses for at være udsat for værdiforringelse.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivninger for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme.

Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, der udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsværdien (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Andre aktiver

Andre aktiver 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 regnskabsår.

Andre passiver

Andre passiver 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 årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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

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

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

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Secure Fondsmæglerselskab A/S og Secure Alternative Investments A/S samt dets datterselskab Secure Administration ApS.

Der anvendes fuld fordeling med refusion for underskud under sambeskatning.

Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

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

Koncern				Moderselskab	
1/1 2016 -	1/1 2015 -			1/1 2016 -	1/1 2015 -
31/12 2016	31/12 2015	Note	(1.000 kr.)	31/12 2016	31/12 2015
		2	Renteindtæger		
7	16		Obligationer	3	6
6	5		Øvrige renteindtæger	3	2
13	21		Renteindtæger i alt	6	8
		3	Renteudgifter		
(94)	(103)		Kreditinstitutter og centralbanker	(61)	(39)
(25)	(21)		Øvrige renteudgifter	(15)	(15)
(119)	(124)		Renteudgifter i alt	(76)	(54)
		4	Gebyrer og provisionsindtæger		
31.197	32.707		Øvrige gebyrer og provisioner	0	0
31.197	32.707		Gebyrer og provisionsindtæger i alt	0	0
		5	Kursreguleringer		
2	(24)		Kursregulering obligationer	3	(8)
2	(24)		Kursreguleringer i alt	3	(8)

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtæger 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

Koncern			Moderselskab	
1/1 2016 - 31/12 2016	1/1 2015 - 31/12 2015	Note	1/1 2016 - 31/12 2016	1/1 2015 - 31/12 2015
(1.000 kr.)				
6 Udgifter til personale og administration				
(281)	(250)		(56)	(25)
(11.292)	(8.566)		0	(82)
(4.320)	(4.125)		0	0
(1.327)	(1.091)		0	0
(2.195)	(1.597)		0	0
(143)	(265)		0	0
(175)	(150)		0	0
(19.733)	(16.044)		(56)	(107)
(521)	(451)		0	0
(1.075)	(1.095)		0	0
(4.479)	(3.342)		(106)	(94)
(25.808)	(20.932)		(162)	(201)
Revisor honorarer				
(231)	(206)		(33)	(30)
0	0		0	0
0	(8)		0	0
(12)	(37)		0	0
(243)	(251)		(33)	(30)
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision.				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til fuldtidsbeskæftigede				
21,4	18,8		0	0
Lønninger til direktion				
Fast løn				
(1.560)	(1.500)		0	0
(1.560)	(1.500)		0	0
(1.200)	(1.125)		0	0
(4.320)	(4.125)		0	0
Variabel løn				
0	0		0	0
0	0		0	0
0	0		0	0
0	0		0	0
(156)	(150)		0	0
(156)	(150)		0	0
(120)	(113)		0	0
(432)	(413)		0	0
Honorar til bestyrelse				
(250)	(250)		(50)	(25)
0	0		0	0
(31)	0		(6)	0
0	0		0	0
0	0		0	0
0	0		0	0
(281)	(250)		(56)	(25)

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

Øvrige væsentlige risikotagere

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

Noter

Note	2016	2015
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Selskabet ejer 100 % af aktierne i Secure Fondsmæglerselskab A/S.		
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2016	6.500	6.500
Kapitalforhøjelse	0	0
Kostpris pr. 31/12 2016	6.500	6.500
Værdiregulering		
Saldo pr. 1/1 2016	7.027	6.615
Udbetalt udbytte	(6.000)	(6.000)
Årets resultat	1.656	6.412
Værdiregulering pr. 31/12 2016	2.683	7.027
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	9.183	13.527
Resultat	1.656	6.412
Egenkapital	9.183	13.527
Dato for offentliggørelse af årsregnskab	20. marts 2017	14. marts 2016
Secure Fondsmæglerselskab A/S Lemchesvej 6 2900 Hellerup CVR nr. 31 41 52 33 FT-nr. 8256		
Selskabet ejer 76 % af aktierne i Secure Alternative Investments A/S.		
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2016	1.520	1.600
Kapitalændring	0	(80)
Kostpris pr. 31/12 2016	1.520	1.520
Værdiregulering		
Saldo pr. 1/1 2016	1.792	(230)
Udbetalt udbytte	(760)	0
Årets resultat	1.982	2.022
Værdiregulering pr. 31/12 2016	3.014	1.792
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	4.534	3.312
Resultat, 100%	2.608	2.661
Egenkapital, 100%	5.982	4.374
Dato for offentliggørelse af årsregnskab	20. marts 2017	14. marts 2016
Secure Alternative Investments A/S Lemchesvej 6 2900 Hellerup CVR nr. 36 01 62 72		

Noter

Note	(1.000 kr.)	1/1 - 31/12 2016	1/1 - 31/12 2015
Moderselskab			
8	Skat		
	Årets aktuelle skat	<u>47</u>	<u>4</u>
	Afstemning af årets skat	22,0% Skattepct.	23,5% Skattepct.
	Skat af årets resultat	750 24,5%	1.974 25,0%
	Skat af årets resultat, dattervirksomhed	(800) -24,9%	(1.982) -24,9%
	Ikke fradragsberettigede omkostninger	3 0,0%	4 0,0%
	Effektiv skatteprocent	<u>(47) -0,4%</u>	<u>(4) 0,1%</u>
	Årets skat i alt	<u>(47)</u>	<u>(4)</u>
Koncern			
	Skat		
	Årets aktuelle skat	<u>(1.205)</u>	<u>(2.830)</u>
	Afstemning af årets skat	22,0% Skattepct.	23,5% Skattepct.
	Skat af årets resultat	1.155 24,5%	2.791 25,0%
	Ikke fradragsberettigede omkostninger	34 0,4%	28 0,4%
	Forskel ml. regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger	16 0,0%	11 -0,2%
	Effektiv skatteprocent	<u>1.205 24,9%</u>	<u>2.830 25,2%</u>
	Årets skat i alt	<u>1.205</u>	<u>2.830</u>

Koncern			Moderselskab	
2016	2015 Note	(1.000 kr.)	2016	2015
9 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker				
8.690	14.701	Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	1.169	1.418
<u>8.690</u>	<u>14.701</u>	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>1.169</u>	<u>1.418</u>
10 Øvrige materielle aktiver				
Anlægsaktiver				
428	394	Anskaffelsessum, primo	0	0
6	34	Tilgang i året	0	0
<u>434</u>	<u>428</u>	Anskaffelsessum, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
(256)	(129)	Afskrivninger, primo	0	0
(127)	(127)	Afskrivninger i året	0	0
<u>(383)</u>	<u>(256)</u>	Afskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
51	172	Anlægsaktiver i alt	0	0
Kunst				
26	23	Anskaffelsessum, primo	0	0
27	3	Tilgang i året	0	0
<u>53</u>	<u>26</u>	Anskaffelsessum, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
53	26	Kunst i alt	0	0
<u>104</u>	<u>198</u>	Øvrige materielle aktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

Koncern			Morderselskab	
2016	2015 Note	(1.000 kr.)	2016	2015
11 Kapitalforhold og solvens				
Kernekapital				
18.759	21.457	Egenkapital	17.311	20.355
(3.000)	(6.500)	Foreslået udbytte	(3.000)	(6.500)
(1.448)	(1.103)	Minoritetsinteresser	0	0
14.311	13.854	Kernekapital efter fradrag	14.311	13.855
14.311	13.854	Kernekapital	14.311	13.855
13.689	9.348	Vægtede aktiver uden for handelsbeholdning	14.021	17.135
13.689	9.348	Vægtede poster i alt	14.021	17.135
21,7%	28,8%	Kapitalprocent (solvensprocent)	102,1%	80,9%
21,7%	28,8%	Kernekapitalprocent	102,1%	80,9%
8,0%	8,0%	Solvenskrav	8,0%	8,0%
Selskabets oplysningsforpligtelse i henhold til Kapitalkravsbekendtgørelsen				
20.932	15.303	Udgifter til personale og administration	201	257
127	97	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0
21.059	15.400	Faste omkostninger i alt	201	257
5.265	3.850	25% heraf	50	64
14.311	13.854	Til opfyldelse heraf, kernekapital	14.311	13.855
Note				

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Secure Fondsmæglerselskab A/S og Secure Alternative Investments A/S, og dets datterselskab Secure Administration ApS. Selskabet er administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Den samlede skatteforpligtelse i sambeskatningen andrager t kr. 257 pr. 31. december 2016.

Datterselskabet Secure Fondsmæglerselskab A/S 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. Denne huslejeoplygtelse udgør t kr. 540 pr. år. Datterselskabet Secure Alternative Investments A/S 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. Denne huslejeoplygtelse udgør t kr. 240 pr. år. Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t kr. 1.170.

Koncernen har indgået aftale med Bloomberg, der kan opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af et regnskabsår. Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 208.

Koncernen har indgået aftale med Thomsen Reuters, der kan opsiges med 3 måneders varsel, efter ét år løbetid gældende fra 1. januar 2017. Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 34.

Koncernen har en forpligtelse i forhold til Garantifonden for Indskydere og Investorer. Den samlede forpligtelse udgør t kr. 73.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter

Note

14 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:

Ingen.

Øvrige nærtstående parter:

Secrue Fondsmæglerselskab A/S, datterselskab

Secure Alternative Investments A/S, datterselskab

Secure Administration ApS, datterselskab af Secure Alternative Investments A/S

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
Jan Grænge	Administrerende direktør	Formueforvaltning, løn
Henrik Sparup	Direktion	Formueforvaltning, løn
Secure Fondsmæglerselskab A/S	Datterselskab	Fællesomkostninger, honoraropkrævning
Secure Alternative Investments A/S	Datterselskab	Fællesomkostninger, honoraropkrævning
Secure Administration ApS	Datterselskab til Secure Alternative Investments A/S	Fællesomkostninger, honoraropkrævning
Axel Kierkegaard	Bestyrelse	Bestyrelseshonorar
Søren Tyge Sørensen	Bestyrelse	Formueforvaltning, konsulenthonorar
Steen Parsholt	Bestyrelse	Bestyrelseshonorar
Søren Steen Hansen	Bestyrelse	Formueforvaltning
Peter Jalsøe	Bestyrelse	Formueforvaltning
Peter Svare-Andersen	Bestyrelse	Formueforvaltning

Noter

Koncern	2012 Note (1.000 kr.)						Moderselskab					
	2016	2015	2014	2013	2012 Note	2011	2016	2015	2014	2013	2012	
31.091	32.604	21.732	18.948	19.433	15 Hoved- og nøgletal	(70)	(46)	(12)	16	49		
2	(24)	(5)	20	151	Netto rente- og gebyrindtægter	3	(8)	(1)	11	93		
(25.808)	(20.932)	(15.303)	(11.213)	(10.644)	Kursreguleringer	(162)	(201)	(257)	(133)	(165)		
4.083	9.041	4.884	5.896	6.749	Udgifter til personale og administration	3.456	8.403	4.941	5.896	6.749		
18.759	21.457	17.295	17.011	18.115	Årets resultat	17.311	20.355	16.952	17.011	18.115		
23.565	24.786	19.614	20.365	20.043	Egenkapital	17.396	20.396	17.075	17.081	18.543		
					Aktiver i alt							
					Nøgletal							
340,8%	353,2%	394,6%	284,1%	309,8%	Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapital	-	-	-	-	-		
21,7%	28,8%	34,1%	128,1%	111,6%	Kapitalprocent (solvensprocent)	102,1%	80,9%	80,8%	89,1%	146,0%		
21,7%	28,8%	34,1%	128,1%	111,6%	Kernekapitalprocent	102,1%	80,9%	80,8%	89,1%	146,0%		
26,3%	61,3%	37,6%	55,6%	61,2%	Egenkapitalforrentning før skat	18,1%	45,0%	29,0%	41,6%	45,9%		
20,3%	46,7%	28,2%	41,6%	45,8%	Egenkapitalforrentning efter skat	18,4%	45,0%	29,1%	41,6%	45,8%		
1,2	1,56	1,42	1,69	1,83	Indtjening pr. omkostningskrone	-0,43	-0,23	-0,05	0,12	0,30		
					Supplerende oplysninger vedrørende nøgletal							
14.311	13.854	11.952	-	-	Kernekapital	14.311	13.855	11.952	-	-		
14.311	13.854	11.952	-	-	Egentlig kernekapital	14.311	13.855	11.952	-	-		
			12.011	11.115	Basiskapital	-	-	-	12.011	11.115		
65.809	48.125	35.084	-	-	Samlet risikoeksponering	14.021	17.135	14.793	-	-		
13.689	9.348	8.385	9.378	9.961	Vægtede poster i alt	14.021	17.135	14.793	13.482	758		
			-	-	Kapitalkrav	-	-	-	-	-		
5.265	3.850	2.807	2.662	2.630	Ordinære omkostninger, 25%	-	-	-	-	-		
4.199	3.922	3.029	4.227	3.588	Tilstrækkelige kapitalkrav	-	-	-	-	-		