

Secure ART A/S

Årsrapport 2015

CVR
33 37 71 69

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2016.

Som dirigent:



Søren Tyge Sørensen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Påtegninger

Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6

Årsrapport 1. januar til 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure ART A/S
Lemchesvej 6
2900 Hellerup
Telefon: 46 98 00 00
Telefax: 46 98 00 09

Hjemstedskommune: Gentofte
CVR nr. 33 37 71 69

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Advokat Søren Tyge Sørensen, formand
Direktør Ib Mortensen
Direktør Henrik Bo Jørgensen
Direktør Knud Bergert Johansen
Direktør Lars Christian Hahn

Direktion

Direktør Henrik Sparup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitutter

Danske Bank A/S
Handelsbanken

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at investere i kapitalandele og aktieindeks i selskaber, der er hjemmehørende i, og som har deres hovedaktiviteter i Kina og Indien.

Regnskabsåret 2015

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2015 udviser et overskud på t. kr. 14.689. Selskabets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med forventningerne for året.

Der er foreslået udbytteudbetaling på t. kr. 5.075 for regnskabsåret 2015.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2015 t. kr. 78.627, hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Selskabets egne midler har i hele regnskabsåret været indestående i danske pengeinstitutter og børsnoterede indeksfonde.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015 for Secure ART A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, der omhandles.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, d. 1. april 2016

Direktion:

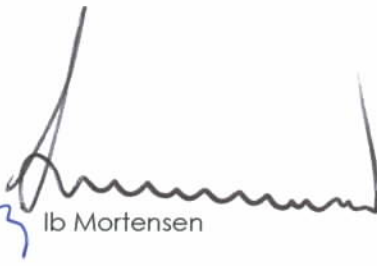


Henrik Sparup

Bestyrelse:



Søren Tyge Sørensen
Formand



Ib Mortensen



Henrik Bo Jørgensen



Knud Bergert Johansen



Lars Christian Hahn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Secure ART A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Secure ART A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven 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.

København, den 1. april 2016

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33 77 12 31



Mikkel Sthyr
statsautoriseret revisor



René Poulsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Secure ART A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien 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.

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 anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v., transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da investorerne er skattepligtige af de underliggende investeringer i selskabet i henhold til ABL §19.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Andre kapitalandele indregnes til skønnet dagsværdi på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes årets værdiregulering samt udbytte på modtagelsestidspunktet.

Værdipapirer

Værdipapirer under omsætningsaktiver indregnes til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Egenkapital

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig og udskudt skat

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da investorerne er skattepligtige af de underliggende investeringer i selskabet i henhold til ABL § 19.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2015 - 31/12 2015	1/1 2014 - 31/12 2014
Andre eksterne omkostninger	(86)	(66)
Resultat før finansielle poster	(86)	(66)
1 Finansielle indtægter	16.118	21.362
2 Finansielle omkostninger	(1.343)	(46)
Resultat før skat	14.689	21.250
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	14.689	21.250
 Resultat disponering		
Overført fra tidligere år	38.563	17.313
Årets resultat	14.689	21.250
Til disposition	53.252	38.563
 Disponeres således:		
Foreslået udbytte	5.075	0
Overført resultat	48.177	38.563
	53.252	38.563

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2015	31/12 2014
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
5 Kapitalandele, Asian Rising Tigers L.P.	74.166	54.655
Finansielle anlægsaktiver i alt	74.166	54.655
Anlægsaktiver i alt	74.166	54.655
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	0	127
Tilgodehavender i alt	0	127
Værdipapirer		
3 Andre værdipapirer	3.840	9.034
Værdipapirer i alt	3.840	9.034
Likvide beholdninger	668	172
Omsætningsaktiver i alt	4.508	9.333
Aktiver i alt	78.674	63.988

Balance - passiver

Egenkapital		
Selskabskapital	25.375	25.375
Overført resultat	48.177	38.563
Foreslået udbytte	5.075	0
4 Egenkapital i alt	78.627	63.938
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20	24
Anden gæld	27	26
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47	50
Gæld i alt	47	50
Passiver i alt	78.674	63.988

Noter

- 5 Andre økonomiske forpligtelser

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2015 - 31/12 2015	1/1 2014 - 31/12 2014			
1 Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra kapitalandele	60	0			
Renteindtægter, pengeinstitutter	0	6			
Realiserede gevinster fra kapitalandele	2.091	0			
Realiserede gevinster ved afhændede værdipapirer	2.698	1.380			
Udbytte, modtagne	96	165			
Kursregulering	34	191			
Dagsværdiregulering, andre værdipapirer	0	3.408			
Dagsværdiregulering af kapitalandele	11.139	16.212			
Finansielle indtægter i alt	16.118	21.362			
2 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger, pengeinstitutter	(2)	0			
Kursregulering	(21)	(26)			
Dagsværdiregulering, andre værdipapirer	(1.297)	0			
Depotgebyrer	(23)	(20)			
Finansielle omkostninger i alt	(1.343)	(46)			
3 Værdipapirer					
Værdipapirer, primo	9.034	4.144			
Årets tilgang	0	4.109			
Årets afgang	(3.890)	(2.627)			
Årets dagsværdiregulering	(1.304)	3.408			
Værdipapirer i alt	3.840	9.034			
4 Egenkapital			Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar 2015			25.375	38.563	0
Årets resultat			0	9.614	5.075
Egenkapital 31. december 2015			25.375	48.177	5.075
	2015	2014	2013	2012	2011
Selskabskapital, primo	25.375	25.375	25.375	25.375	0
Indskudt ved stiftelse 22. december 2010	0	0	0	0	20.125
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	5.250
Selskabskapital, ultimo	25.375	25.375	25.375	25.375	25.375

Selskabskapitalen er sammensat af 253.750 aktier á DKK 100 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5 Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har afgivet investeringstilsagn overfor Asian Rising Tigers L.P.. Heraf udestår t. kr. 15.648 pr. 31. december 2015.