

Secure Byggefinansiering 2 ApS

Hjemstedsadresse: Peter Lunds Vej 1, 2800 Kongens Lyngby
Regnskabsår: 3. oktober 2017 - til 31. december 2018

Årsrapport for perioden
3. oktober 2017 – 31. december 2018

CVR
38 98 43 06

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. april 2019.

Som dirigent:

Søren Tyge Sørensen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Årsrapport 3. oktober 2017 til 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter.....	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure Byggefinansiering 2 ApS
Peter Lunds Vej 1
2800 Kongens Lyngby
Telefon: 46 98 00 00
Telefax: 46 98 00 09

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
CVR nr. 38 98 43 06

Direktion

Direktør Jan Grænge

Revision

Aaen & Co statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3
3000 Helsingør

Pengeinstitutter

Handelsbanken

Depositar

PWC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Forvalter

Alternative Equity Partners A/S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 3. oktober 2017 til 31. december 2018 for Secure Byggefinansiering 2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 3. oktober 2017 til 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 19. marts 2019

Direktion:

Jan Grænge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure Byggefinansiering 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Secure Byggefinansiering 2 ApS for regnskabsåret 3. oktober 2017 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 3. oktober 2017 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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 årsregnskabsloven. 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. Fejlinformationer 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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 med årsregnskabslovens samt lov om forvaltere af alternative investeringsfondes krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 19. marts 2019

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
Statsautoriseret revisor
mne32274

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investering i Byggefinansiering II K/S, der yder byggefinansiering til ejendomsprojekter inden for såvel nybyggeri som ejendomsudvikling, primært til boliger i Hovedstadsområdet.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Regnskabsåret 2017/2018

Selskabets resultat for perioden 3. oktober 2017 - til 31. december 2018 udviser et underskud på t.kr. 404. Selskabets resultat anses af ledelsen for utilfredsstillende.

Selskabets har i år haft en værdiregulering på i alt t.kr. 3.051 i de underliggende investeringer. Selskabets kapitandele udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 71.648.

Ejer- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 211.916, hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Lønsum hos forvalter

Den samlede lønsum i Alternative Equity Partners A/S udgør i 2017 t.kr. 6.427, heraf variabelt t.kr. 946. Den gennemsnitlige antal fuldtidsansatte i Alternative Equity Partner A/S er 6.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Secure Byggefinansiering 1 A/S for regnskabsåret 3. oktober 2017 - til 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Der er ingen sammenligningstal, da det er selskabets første regnskabsår. Regnskabet aflægges i danske kroner.

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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes ved første anskaffelse til kostpris. Efterfølgende indregnes disse til skønnet dagsværdi på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes årets værdiregulering samt udbytte på modtagelsestidspunktet.

Opskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes direkte på egenkapitalen i en post benævnt "reserve for opskrivninger".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

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

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.)	3/10 2017 - 31/12 2018
Andre eksterne omkostninger	(3.300)
Resultat før finansielle poster	(3.300)
1 Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder	3.051
2 Finansielle indtægter	27
3 Finansielle omkostninger	(182)
Resultat før skat	(404)
Skat af årets resultat	0
Årets resultat	(404)
Disponeres således:	
Overført til overført resultat	(3.455)
Reserve for dagsværdiregulering	3.051
	(404)

Balance

Note (1.000 kr.)	31/12 2018
Balance - aktiver	
Anlægsaktiver	
Finansielle anlægsaktiver	
Kapitalandele, Byggefinansiering I Komplementar ApS	16
Kapitalandele, Byggefinansiering I K/S	71.632
4 Finansielle anlægsaktiver i alt	71.648
Anlægsaktiver i alt	71.648
Tilgodehavender	
Krav på indbetaling af selskabskapital og overkurs	84.884
Tilgodehavender i alt	84.884
Likvide beholdninger	55.332
Omsætningsaktiver i alt	140.216
Aktiver i alt	211.864
Balance - passiver	
Egenkapital	
Selskabskapital	106.105
Overført til overført resultat	(88.339)
Reserve for ikke indbetalt selskabskapital og overkurs	84.884
Overkurs ved emission	106.105
Reserve for dagsværdiregulering	3.051
5 Egenkapital i alt	211.806
Kortfristede gældsforpligtelser	
Leverandør af varer og tjenesteydelser	58
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	58
Gæld i alt	58
Passiver i alt	211.864
Noter	
6 Personaleomkostninger	
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
8 Eventualforpligtelser	

Noter

Note (1.000 kr.)	3/10 2017 - 31/12 2018
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	
Dagsværdiregulering, kapitalandele i associerede virksomheder	3.051
	3.051
2 Finansielle indtægter	
Renteindtægt udlån	27
Finansielle indtægter i alt	27
3 Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger, pengeinstitutter	(182)
Depotgebyrer	0
Finansielle omkostninger i alt	(182)
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 3. oktober 2017	0
Årets tilgang	68.632
Årets afgang	(35)
Kostpris 31. december 2018	68.597
Værdireguleringer	
Værdiregulering 3. oktober 2017	0
Årets værdireguleringer	3.051
Værdiregulering 31. december 2018	3.051
Bogført værdi pr. 31. december 2018	71.648

Noter

5 Egenkapital (1.000 kr.)	Selskabskapital	Reserve for ikke indbetalt		Reserve for		I alt
		Overført resultat	selskabskapital og overkurs	Overkurs ved emission	dags værdi-regulering	
Egenkapital ved stiftelse 3. oktober 2017	60.625	0	0	60.625	0	121.250
Kapitalforhøjelse	45.480	0	0	45.480	0	90.960
Ikke indbetalt selskabskapital	0	(84.884)	84.884	0	0	0
Årets resultat	0	(3.455)	0	0	3.051	(404)
Egenkapital 31. december 2018	106.105	(88.339)	84.884	106.105	3.051	211.806

	2018
Indskudt ved stiftelse 3. oktober 2017	60.625
Kapitalforhøjelse	45.480
Selskabskapital, ultimo	106.105

Selskabskapitalen er sammensat af 1.061.050 aktier á DKK 100 eller multipla heraf.

6 Personalemkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft nogen ansatte udover direktionen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2018 ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder

8 Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, t.kr. 139.642, vedrørende selskabets andele i Byggefinansiering II K/S.

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jan Grænge

Som Direktør

PID: 9208-2002-2-765111924020

Tidspunkt for underskrift: 20-03-2019 kl.: 09:09:34

Underskrevet med NemID

NEM ID

Niels Borum Madsen

Som Revisor

RID: 1287499581012

Tidspunkt for underskrift: 20-03-2019 kl.: 11:26:57

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is secured by esignatur Agreement ID: 21949712857606870940803375

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Søren Tyge Sørensen

Som Dirigent

PID: 9208-2002-2-854918203160

Tidspunkt for underskrift: 11-04-2019 kl.: 20:44:24

Underskrevet med NemID

NEM ID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 1937727Usus20393857