

Secure Spectrum

Fondsmæglerselskab A/S

Hjemstedsadresse: Peter Lunds Vej 1, 2800 Kgs. Lyngby

Regnskabsperiode: 1. januar 2023 til 31. december 2023

Årsrapport 2023

CVR

31 41 52 33

FT. nr. 8256

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2024.

Som dirigent:

Linea Conforti

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar til 31. december 2023	
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	10
Balance.....	11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
Peter Lunds Vej 1
2800 Kgs. Lyngby
Telefon: 46 98 00 00

CVR nr. 31 41 52 33
FT-nr. 8256

Hjemstedskommune: Lyngby Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

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

Direktion

Michael Frisch

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 for Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, d. 20. marts 2024

Direktion:

Michael Frisch

Bestyrelse:

Peter Høltermand
Formand

Linea Conforti
Næstformand

Peter Svare-Andersen

Martin Bøge Mikkelsen

Henrik Bo Jørgensen

Jan Grænge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultat- og totalindkomstoppgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteters krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. marts 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Emilie Hjorth Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 50636

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i diskretionær investeringsrådgivning og -forvaltning, formidling af alternative investeringer og rådgivning af investeringsforeninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ikke haft usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold der kan påvirke indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forskydninger i selskabets indtægter har været mere markante end forventet. Forskydningerne skyldes delvist usikkerheder omkring timing af aktiviteter ved indgangen af året, men også aftrykket på de finansielle markeder generelt, som følge af usikkerhederne i omverdenen, har kunne mærkes i interessen fra investorerne.

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2023 udviser et overskud på t DKK 10.502 før skat og et overskud på t DKK 7.526 efter skat.

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2023 t DKK 27.045 inkl. foreslået udbytte, og t DKK 21.045 efter udbetaling af udbytte.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne til året.

Bestyrelsen vurderer, under hensyntagen til kapitaldækningsreglerne, og den forventede drift for det kommende år, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt.

Begivenheder efter periodens 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

Selskabet budgetterer med et resultat for 2024 i lighed med indeværende års resultat.

Selskabet er fortsat, direkte eller indirekte, påvirket af den generelle finansielle usikkerhed til de makroøkonomiske eftervirkninger af situation mellem Rusland og Ukraine, finans- og pengepolitiske tiltag, fortsatte rentestigninger og den omfattende regulering som følge heraf. Hertil kommer den stigende usikkerhed i Mellempøsten og de geopolitiske spændinger.

Fokus er fortsat på at være formuebevarende med udgangspunkt i en bred og fleksibel tilgang til porteføljekonstruktion.

Investeringsrådgivning er kernen i selskabets aktivitet med fokus på at optimere vilkårene for kunderne, samt optimere forholdet mellem afkast og risiko.

Alternative investeringer er et væsentligt element i selskabets aktivallokering for at sikre en god risikospredning.

Det vurderes, at selskabet er godt rustet til fremtidig vækst i form af flere kunder og øget kapital under rådgivning og forvaltning.

Koncernstruktur

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, der både er den mindste og største koncern.

Ledelseshverv, direktion

Michael Frisch, administrerende direktør:

Bestyrelsesmedlem i:

-

Øvrige hverv:

Alternative Equity Partners A/S

Secure Capital A/S

Ledelseshverv, bestyrelse

Peter Høltermand, bestyrelsesformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Aagard Asset Management A/S

Agat Ejendomme A/S

Alternative Equity Partners A/S

CL-Gruppen A/S

Den Sociale Investeringsfond

Ejendomsselskabet Skovgårdsvej

Frederiksberg Gruppen A/S

Kirstein Holding A/S

Polaris Management A/S

Polaris Flexible Invest I ApS

Secure Capital A/S

Øvrige hverv:

Castaway Holding ApS

PFC I – Debt ApS

Linea Conforti, bestyrelsesnæstformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S

Arthur Hotels A/S

Hotel Kong Arthur A/S

Ibsens Hotel A/S

KBM Ejendomme A/S

Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab

Poul Poulsen Consult A/S

Wilder P/S

Wilder Komplementar A/S

Secure Capital A/S

Øvrige hverv:

-

Peter Svare-Andersen:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S

ApS Habro Komplementar-44

K/S Mijdrecht

K/S Habro-Manchester, Ancoats

Secure Capital A/S

Svare-Andersen Bags ApS

Øvrige hverv:

PP-Invest ApS

Svare Invest ApS

Martin Bøge Mikkelsen:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S
AskCody ApS
Dronning Ingrid's Forskningsfond
ETU Forsikring A/S
Flextribe ApS
Flextribe Holding ApS
Forhenværende Maskinmester Jørgen Christiansen og told- kont. Agnes Christiansen Legat
Fælleslegat til støtte for bekæmpelsen af de reumatiske sygdomme og deres følger
Gigtfonden af 21/6 1987
InterForce Region Hovedstaden
InterMail A/S
Karen Margrethe Munch Friis legat til støtte for gigtramte
Mo2tion Technology Innovation ApS
Secure Capital A/S

Øvrige hverv:

MBMikkelsen Holding ApS

Henrik Bo Jørgensen:

Bestyrelsesmedlem i:

Alternative Equity Partners A/S
Brdr. Jørgensen Instruments A/S
Formue Nord A/S
Kapacitet A/S
KAPE Feeder Fund I A/S
K/S Sundsvall
Private Debt III LGT Feeder Fund A/S
Private Debt IV Kartesia Feeder Fund A/S
Real Estate I A/S
Secure Capital A/S
Secure Hedge A/S
Secure 360 A/S

Øvrige hverv:

Brdr. Jørgensen Instruments A/S
B.J.S. Invest ApS
HJ Invest Holte ApS
HJ Holding I ApS
HJ Holding II ApS
JAMES Venture ApS

Jan Grænge:

Bestyrelsesmedlem i:

AEP DK 7 A/S
AEP DK 8 A/S
AEP DK 9 A/S
AEP DK 10 A/S
AEP DK 11 A/S
AEP DK 12 A/S
Alternative Equity Partners A/S
Real Estate I A/S
SB-Invest A/S
Secure DK 5 A/S
Secure DK 6 A/S
Secure Hedge A/S
Secure Musicon Holding A/S
Secure 360 A/S

Øvrige hverv:

CBC Bondebyen ApS
Grænge Holding ApS

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note (DKK 1.000)	1/1 2023 - 31/12 2023	1/1 2022 - 31/12 2022
Renteindtægter	252	9
2 Renteudgifter	(326)	(511)
Netto renteudgifter	(74)	(502)
3 Gebyrer og provisionsindtægter	70.256	64.115
Netto rente- og gebyrindtægter	70.182	63.613
4 Kursreguleringer	(20)	29
Andre driftsindtægter	333	100
5 Udgifter til personale og administration	(57.940)	(53.523)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	(2.053)	(1.916)
Resultat før skat	10.502	8.303
6 Skat	(2.976)	(2.069)
Årets resultat	7.526	6.234
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	7.526	6.234
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	7.526	6.234
Totalindkomstdisponering		
Overført resultat	1.526	1.734
Foreslået udbytte	6.000	4.500
Totalindkomst i alt	7.526	6.234

Balance

Balance - aktiver

Note (DKK 1.000)	31/12 2023	31/12 2022
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	15.152	19.111
8 Grunde og bygninger	5.365	6.951
9 Øvrige materielle aktiver	533	664
10 Andre aktiver	23.346	15.670
Periodeafgrænsningsposter	2.399	2.408
Aktiver i alt	46.795	44.804

Balance - passiver

Gæld

11 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11	9
Aktuelle skatteforpligtelser	1.243	849
12 Andre passiver	18.496	19.927
Gæld i alt	19.750	20.785

Egenkapital

Aktiekapital	7.250	7.250
Overført overskud eller underskud	13.795	12.269
Foreslået udbytte	6.000	4.500
Egenkapital i alt	27.045	24.019

Passiver i alt

46.795	44.804
---------------	---------------

Noter uden henvisning

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kapitalforhold og solvens
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Finansielle risici, herunder politikker og mål for styringen
- 17 Koncernforhold
- 18 Transaktioner med nærtstående parter
- 19 Hoved- og nøgletal

Egenkapitalopgørelse

(DKK 1.000)

2023	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	7.250	12.269	4.500	24.019
Totalindkomst				
Årets resultat	0	1.526	6.000	7.526
Totalindkomst i alt for året	0	1.526	6.000	7.526
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	(4.500)	(4.500)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(4.500)	(4.500)
Egenkapital 31. december 2023	7.250	13.795	6.000	27.045

2022	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	7.250	10.535	25.000	42.785
Totalindkomst				
Årets resultat	0	1.734	4.500	6.234
Totalindkomst i alt for året	0	1.734	4.500	6.234
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	(25.000)	(25.000)
Transaktioner med ejere i alt	0	0	(25.000)	(25.000)
Egenkapital 31. december 2022	7.250	12.269	4.500	24.019

Aktiekapitalen består af 7.250.000 aktier af nominelt DKK 1.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet er opstillet i henhold til skemakravene i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. af 3/12/2018 (regnskabsbekendtgørelsen).

I 2023 er der sket ændringer til selskabsskatteprocenten som følge af "Arne-skatten". Der er som følge heraf indført en faktorforhøjelse der indebærer, at beskatningen af finansielle selskaber i forhold til det nuværende niveau stiger med 3,2 procentpoint i 2023 fra 22% til 25,2%.

Ud over ovenstående ændringer, er årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens indtjening.

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

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

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

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at afgive/modtage pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og selskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Selskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og tab indgår i resultat- og totalindkomstopgørelsen som kursreguleringer.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter:

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, der vedrører. Gebyrer og provisionsindtægter indeholder indtægter vedrørende kapitalforvaltning.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter husleje, salgs- og rejseomkostninger, advokat- og revisoromkostninger samt øvrige administrationsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Selskabsskat

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

Periodens skat indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balance

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld hos andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Grunde og bygninger (leasing)

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

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

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

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

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

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid, som sat efter lejemålenes uopsigelighed.

Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Grunde og bygninger (leasing) - fortsat

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

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 og 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.

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.

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter periodens afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte.

Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

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.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af periodens forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat - fortsat

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

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

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Secure Capital A/S samt søsterselskaberne Secure Dormant ApS, Alternativ Invest A/S under frivillig likvidation, Alternativ Invest Rådgivning A/S under frivillig likvidation, Secure Spectrum Administration ApS og Alternative Equity Partners A/S, samt dettes datterselskaber datterselskaberne AEP Komplementar A/S, KAI I GP ApS og KAPE GP ApS.

Der anvendes fuld fordeling med refusion for underskud under sambeskatning.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Note	(DKK 1.000)	1/1 2023 - 31/12 2023	1/1 2022 - 31/12 2022
2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	(46)	(198)
	Rente, leasingydelse	(234)	(305)
	Øvrige renteudgifter	(46)	(8)
	Renteudgifter i alt	(326)	(511)
3	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Øvrige gebyrer og provisioner	70.256	64.115
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	70.256	64.115
4	Kursreguleringer		
	Kursregulering øvrige	(20)	29
	Kursreguleringer i alt	(20)	29

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.

Noter

Note	(DKK 1.000)	1/12023 - 31/12 2023	1/12022 - 31/12 2022
5 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til direktionen			
Fast vederlag		(3.712)	(5.735)
Pension		(371)	(574)
Vederlag til direktionen i alt		<u>(4.083)</u>	<u>(6.309)</u>
Antal direktionsmedlemmer		2	3
Vederlag til bestyrelsen			
Fast vederlag (bestyrelseshonorar)		(850)	(770)
Vederlag til bestyrelsen i alt		<u>(850)</u>	<u>(770)</u>
Antal bestyrelsesmedlemmer		6	5
Vederlag til ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil			
Fast vederlag		(4.230)	(2.216)
Pension		(423)	(222)
Vederlag til ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil i alt		<u>(4.653)</u>	<u>(2.438)</u>
Antal ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil		3	2
Der er ikke indgået aftale om variabel aflønning med ledelsen eller ansatte, hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil.			
Særlige incitamentsprogrammer			
Direktion		0	0
Bestyrelse		0	0
Særlige incitamentsprogrammer i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Af ovenstående fremgår det samlede vederlag op tjent i selskabet for regnskabsåret for henholdsvis bestyrelsen og direktionen.			
Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres yderligere på selskabets hjemmeside, https://secarespectrum.dk/compliance/			
Øvrige ansatte			
Personale		(26.989)	(24.494)
Pension		(2.733)	(2.312)
Lønsumsafgift		(6.090)	(5.843)
Udgifter til social sikring		(458)	(444)
I alt		<u>(36.270)</u>	<u>(33.093)</u>
Salgs- og rejseomkostninger		(1.658)	(1.182)
Lokaleomkostninger		(929)	(859)
Administrationsomkostninger		(9.497)	(8.872)
Udgifter til personale og administration i alt		<u>(57.940)</u>	<u>(53.523)</u>
Det gennemsnitlige antal øvrigt beskæftigede omregnet til fuldtidsbeskæfti		36	34

Noter

Note (DKK 1.000)	1/1 2023 - 31/12 2023	1/1 2022 - 31/12 2022
5 Udgifter til personale og administration - fortsat		
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision	(313)	(243)
Erklæringsydelser	(25)	(24)
Andre ydelser	(38)	0
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	(376)	(267)
Alle beløb er inkl. moms.		

Note (DKK 1.000)	1/1 - 31/12 2023		1/1 - 31/12 2022	
6 Skat				
Årets aktuelle skat	(2.976)		(2.069)	
Afstemning af årets skat	25,2%	Skattepct.	22,0%	Skattepct.
Skat af årets resultat	2.646	25,2%	1.827	22,0%
Ikke fradragsberettigede omkostninger	(183)	-1,7%	(175)	-2,1%
Forskel mellem regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger	513	4,9%	417	5,0%
Effektiv skatteprocent	2.976	28,3%	2.069	24,9%
Årets skat i alt	2.976		2.069	

Note (DKK 1.000)	31/12 2023	31/12 2022
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	15.152	19.111
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	15.152	19.111
8 Grunde og bygninger		
Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum, primo	10.068	8.257
Tilgang i året	307	1.811
Afgang i året	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	10.375	10.068
Afskrivninger, primo	(3.117)	(1.304)
Afskrivninger relateret til afgang	0	0
Afskrivninger i året	(1.893)	(1.813)
Afskrivninger, ultimo	(5.010)	(3.117)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.365	6.951
Leasingaktiver udgør	5.365	6.951

Noter

Note	(DKK 1.000)	31/12 2023	31/12 2022
9	Øvrige materielle aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Anskaffelsessum, primo	1.245	818
	Tilgang i året	81	427
	Anskaffelsessum, ultimo	1.326	1.245
	Afskrivninger, primo	(634)	(598)
	Afskrivninger i året	(159)	(36)
	Afskrivninger, ultimo	(793)	(634)
	Anlægsaktiver i alt	533	611
	Kunst		
	Anskaffelsessum, primo	53	53
	Afgang i året	(53)	0
	Anskaffelsessum, ultimo	0	53
	Kunst i alt	0	53
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	533	664
	Leasingaktiver udgør	533	611
10	Andre aktiver		
	Debitorer	18.116	12.876
	Tilgodehavende hos franchisetagere	1.800	400
	Mellemregning, koncernselskaber	407	405
	Andre tilgodehavender	3.023	1.989
	Andre aktiver i alt	23.346	15.670
11	Gæld hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordringsgæld hos kreditinstitutter	11	9
	Gæld hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	11	9
12	Andre passiver		
	Lønrelaterede omkostninger	3.321	2.644
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.373	3.388
	Leasingforpligtelse vedr. grunde og bygninger	6.053	7.895
	Mellemregning, koncernselskaber	1.749	6.000
	Andre passiver i alt	18.496	19.927

Noter

Note	(DKK 1.000)	31/12 2023	31/12 2022
13	Kapitalforhold og solvens		
	Kernekapital		
	Egenkapital	27.045	24.019
	Foreslået udbytte	(6.000)	(4.500)
	Egentlig kernekapital	21.045	19.519
	Vægtede aktiver uden for handelsbeholdning	34.673	29.515
	Vægtede poster i alt	34.673	29.515
	Egentlig kapitalprocent (solvensprocent)	157,0%	179,6%
	Kernekapitalprocent	157,0%	179,6%
	Kapitalprocent (solvenskrav)	8,0%	8,0%
	Selskabets oplysningsforpligtelse i henhold til Kapitalkravsbekendtgørelsen		
	Udgifter til personale og administration	53.523	43.366
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	103	103
	Faste omkostninger i alt	53.626	43.469
	25% heraf	13.407	10.867
	Til opfyldelse heraf, egentlig kernekapital	21.045	19.519
14	Eventualforpligtelser		
	Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Secure Capital A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.		
	Selskabet er tilmeldt Garantifonden for Indskydere og Investorer.		
	Selskabet har indgået aftale med Bloomberg, der kan opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af et regnskabsår.		
	Den samlede abonnementsforpligtelse udgør ca. t kr 268.		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		

Noter

Note

16 Finansielle risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.

Selskabet har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet.

Selskabets bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring.

Risici opgøres og måles på kvartalsbasis, hvor også bestyrelsen modtager rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Der er ikke konstateret væsentlige overskridelser, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Følgende risici er defineret som de væsentligste:

Markedsrisici

Kreditrisici

Likviditetsrisici

Operationelle risici

Kontrolrisici

Markedsrisici

Selskabets markedsrisici er begrænsede, men knytter sig til aktivklasser og vækstmuligheder.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici er primært henført til udestående mod kunder.

Likviditetsrisici

Selskabets likviditetsrisiko bliver styret ved at opretholde et stabilt og tilstrækkeligt likvidt beredskab.

Operationelle risici

Selskabets operationelle risici er begrænsede, men knytter sig typisk til fejl og mangler i de interne procedurer, svig, it-nedbrud og -sikkerhed eller lignende.

Kontrolrisici

Selskabets kontrolrisici er primært henført til manglende processer, men selskabet har klare og omfattende arbejdsprocesbeskrivelser til at sikre kontrol med alle dispositioner, der kan være kritiske for selskabet og dets kunder.

17 Koncernforhold

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, der er den største og den mindste koncern.

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.

Øvrige nærtstående parter:

Alternative Equity Partners A/S, søsterselskab

Secure Dormant ApS, søsterselskab

Alternativ Invest A/S under frivillig likvidation, søsterselskab

Alternativ Invest Rådgivning A/S under frivillig likvidation, søsterselskab

Secure Spectrum Administration ApS, søsterselskab

AEP Komplementar ApS, datterselskab

KAPE GP ApS, datterselskab

KAI 1 GP ApS, datterselskab

Noter

Note

18 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i året

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem selskabet og nærtstående parter:

Navn	Bopæl	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Michael Frisch	Rungsted	Direktion	Løn
Alternative Equity Partners A/S	Kgs. Lyngby	Søsterselskab	Fællesomkostninger, mellemregning
Secure Capital A/S	Kgs. Lyngby	Moderselskab	Udbytte, mellemregning
Peter Høltermand	Vedbæk	Bestyrelse (tiltrådt i året)	Bestyrelseshonorar
Linea Conforti	Holte	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, konsulenthonorar
Henrik Bo Jørgensen	Hørsholm	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar
Peter Svare-Andersen	Hellerup	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, løn
Martin Bøge Mikkelsen	Rungsted Kyst	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, konsulenthonorar
Jan Grænge	Gentofte	Bestyrelse	Formueforvaltning, bestyrelseshonorar, løn

Note	(DKK 1.000)	2023	2022	2021	2020	2019
19	Hoved- og nøgletal					
	Resultatopgørelse					
	Netto rente- og gebyrindtægter	70.182	63.613	83.196	32.505	37.818
	Udgifter til personale og administration	(57.940)	(53.523)	(43.366)	(23.315)	(24.000)
	Årets resultat, efter skat	7.526	6.234	29.740	6.426	10.671
	Balance					
	Egenkapital	27.045	24.019	42.785	16.577	20.151
	Aktiver i alt	46.795	44.804	68.005	24.857	26.385
	Nøgletal					
	Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapital	157,0%	179,6%	304,0%	109,3%	186,0%
	Kapitalprocent (solvensprocent)*	157,0%	179,6%	304,0%	8,7%	14,9%
	Kernekapitalprocent*	157,0%	179,6%	304,0%	8,7%	14,9%
	Egenkapitalforrentning, før skat	41,1%	24,9%	128,9%	45,3%	74,1%
	Egenkapitalforrentning, efter skat	29,5%	18,7%	100,2%	35,0%	57,5%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,21	1,19	1,92	1,39	1,58
	Afkastgrad	16,1%	13,9%	43,7%	-	-
	Supplerende oplysninger vedrørende nøgletal					
	Kernekapital	21.045	19.519	17.785	6.577	10.151
	Egentlig kernekapital	21.045	19.519	17.785	6.577	10.151
	Samlet risikoeksponering*	-	-	-	75.209	68.209
	Vægtede poster	34.673	29.515	57.879	16.113	11.603
	Kapitalkrav, t EUR 75	559	559	559	373	373
	K-faktor krav	8.640	6.499	6.571	-	-
	Ordinære omkostninger, 25%	13.407	10.867	5.851	6.017	5.457
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	13.407	10.867	5.851	6.017	5.457

* Nøgletallene Kapitalprocent og Kernekapitalprocenter er i 2020 opgjort efter nye regler. De nye regler har medført en anden beregningsmetode, hvad har medført en forventet stigning i værdierne. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignelige med forrige perioder.

Michael Frisch

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Frisch
ID: b6828edd-8be0-47fe-af77-18c9f346d3ae
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2024 kl.: 09:32:27
Underskrevet med MitID



Peter Svare-Andersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Svare-Andersen
ID: 1e96fc8a-f3b2-460e-a6b2-415d6bea52c5
Tidspunkt for underskrift: 23-03-2024 kl.: 11:31:52
Underskrevet med MitID



Peter Høltermand

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Høltermand
ID: 86368728-4979-4640-bb3b-56844686032e
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2024 kl.: 10:07:44
Underskrevet med MitID



Linea Conforti

Navnet returneret af dansk MitID var:
Linea Rothe Conforti
ID: d010de5e-01d7-4958-8827-0f6ff67788fe
Tidspunkt for underskrift: 24-03-2024 kl.: 22:21:45
Underskrevet med MitID



Martin Bøge Mikkelsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Martin Bøge Mikkelsen
ID: 844b3046-afd5-4652-b9b0-aea890e2789b
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2024 kl.: 18:15:42
Underskrevet med MitID



Henrik Bo Jørgensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik Bo Jørgensen
ID: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2024 kl.: 09:39:45
Underskrevet med MitID



Jan Grænge

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jan Grænge
ID: 18cf94ec-ca2f-4fb8-82fe-089512540288
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2024 kl.: 10:49:27
Underskrevet med MitID



Emilie Hjorth Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Emilie Hjorth Jensen
ID: 9b51c2b8-b460-4bbb-b15e-2455feffca51
Tidspunkt for underskrift: 02-04-2024 kl.: 08:38:34
Underskrevet med MitID



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

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

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.

Jakob Lindberg

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jakob Lindberg

ID: b7594018-ffcc-45a7-aae3-b9d6494261de

Tidspunkt for underskrift: 25-03-2024 kl.: 19:41:06

Underskrevet med MitID



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

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

This document has esignatur Agreement-ID: 02db8fyKZPU251655677