



Den danske Fondsmæglerforening

**Børsen, Slotsholmsgade 1
1217 København K**

CVR-nr. 21 27 86 37

**Årsrapport
2016**

Indholdsfortegnelse

Side

Oplysninger om foreningen	1
Årsberetning	2
Medlemsfortegnelse og Netværkspartnere	3
Supplerende medlemsinformation	5
Ledespåtegning	6
Revisionspåtegning	7
Ledelsesberetning	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Noter	14

Oplysninger om foreningen

Den danske Fondsmæglerforening
Børsen, Slotsholmsgade 1
1217 København K
CVR-nr. 21 27 86 37

Sekretariatschef:

Kristian Bach Mortensen

Formandskab:

Marianne Settnes
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S
Gammeltorv 18
1457 København K

Bestyrelse:

Marianne Settnes (formand)
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S

Claes Hvilsted
Secure Fondsmæglerselskab A/S

Kasper Jørgensen
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S

Annette Larsen
Wealth Management Fondsmæglerselskab

Susanne Kofoed (suppleant)
Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S

Revision:

Mikkeline Høgsted
Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S

Bankforbindelse:

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank AB (publ), Sverige

Årsberetning

Foreningens formål

Den danske Fondsmæglerforening har til formål at repræsentere medlemmernes interesser i fælles anliggender over for relevante myndigheder, typisk Erhvervsministeriet, Finanstilsynet, Finansiell Stabilitet (garantiformuen), Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber, andre finansielle interesseorganisationer, presse m.fl.

Dette sker gennem en aktiv, opsøgende indsats kombineret med høringssvar og øvrig interessevaretagelse i forhold til lovforslag, bekendtgørelsesændringer, vejledninger og udvalgsarbejde. Samtidig koncentrerer foreningens arbejde sig om en række enkeltsager og netværk i regi af foreningens to udvalg, compliance-udvalget og regnskabsudvalget.

Organisatoriske forhold

Foreningen er medlem af Dansk Erhverv, der varetager foreningens sekretariatsfunktioner.

Foreningens arbejde udføres af bestyrelsen i samarbejde med sekretariatet i Dansk Erhverv.

Medlemsforhold

Pr. 31. december 2016 var 24 af i alt 39 registrerede fondsmæglerselskaber samt 4 netværkspartnere medlemmer af foreningen.

Resultat for 2016

Foreningens indtægter består primært af kontingenter fra medlemmer og netværkspartnere samt indbetaling fra danske fondsmæglerselskaber af deres andel af udgiften til driften af Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber.

Aktiviteter

Fondsmæglerforeningen har i de seneste år væsentligt forøget sit aktivitetsniveau på en række relevante områder. Foreningen har to stående udvalg, compliance-udvalget og regnskabsudvalget.

Begge udvalg har ca. 4 årlige møder.

Foreningen afholder desuden løbende medlemsarrangementer om aktuelle emner inden for branchen.

Medlemsfortegnelse pr. 31. december 2016

Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S

Tuborg Havnevej 15
2900 Hellerup

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S

Tuborg Havnevej 15
2900 Hellerup

ARTHA Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S ATP Fondsmæglerselskab A/S

Søllerødvej 64
2840 Holte

Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Sundkrogsvej 7
2100 København Ø

BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S

Egebækvej 98
2850 Nærum

Capital Four Management

Fondsmæglerselskab A/S

Per Henrik Lings Allé 2, 8.
2100 København Ø

Carnegie Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Dampfærgevej 26
2100 København Ø

Dansk Formue- & Investeringspleje A/S Fondsmæglerselskab

Knud Den Stores Vej 33B
4000 Roskilde

Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S

Gammeltorv 18
1457 København K

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Langsøvej 153
5462 Morud

Fundamental Fondsmæglerselskab A/S

Staktoften 3
2950 Vedbæk

Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S

Kokholm 3 B
6000 Kolding

Habro Fondsmæglerselskab A/S

Amaliegade 27
1256 København K

HP Fondsmæglerselskab A/S

Kronprinsessevej 18, 1. sal
1306 København K

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Værkmestergade 3, 2.
8000 Aarhus C

Nielsen Capital Management

Fondsmæglerselskab A/S

Østergade 20, 1. th.
3600 Frederikssund

Obton Fondsmæglerselskab A/S

Silkeborgvej 2
8000 Aarhus C

PP Capital Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Ny Østergade 7, 3.
1101 København K

Secure Fondsmæglerselskab A/S

Lemchesvej 6
2900 Hellerup

Skandia Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Kay Fiskers Plads 9
2300 København S

StockRate Asset Management A/S

Fondsmæglerselskab

Sdr. Jernbanevej 18D
3400 Hillerød

TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S

Park Allé 295, 2.
2605 Brøndby

Wealth Management Fondsmæglerselskab A/S

Lyngebækgårds Allé 10
2990 Nivå

Netværkspartnere pr. 31. december 2016**Beierholm**

Smedevej 1B
9500 Hobro

Gorissen Federspiel

H. C. Andersen Boulevard 12
1553 København V

Deloitte

Weidekampsgade 6
2300 København S

Kromann Reumert

Sundkrogsgade 5
2100 København Ø

Supplerende medlemsinformation 2016

1. Høringer fra relevante myndigheder

Den danske Fondsmæglerforening modtager løbende udkast og forslag til ændringer af den finansielle lovgivning i høring.

Foreningen har i 2016 modtaget 99 høringer og har heraf afgivet 10 høringssvar med henblik på at varetage medlemmernes interesser.

Sekretariatet besvarer de udvalgte høringer i samarbejde med bestyrelsen, de høringsinteresserede medlemmer og eventuelle eksterne rådgivere.

2. Øvrig repræsentation af foreningen

Fondsmæglerforeningen er repræsenteret i Udvalg om bødesanktioner på det finansielle område, Finanstilsynets Uddannelsesudvalg, Erhvervsministeriets EU-specialudvalg for den finansielle sektor og Finanstilsynets ESMA-forum.

3. Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber

Der har ikke været klagesager i Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber i 2016.

4. Garantiformuen

Indskydergarantifonden er fra 2015 afløst af Garantiformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet.

Fondsmæglerselskabsafdelingens andel af Garantiformuen udgør pr. 31. december 2016 12.508.000 kr.

5. Medlemsmøder og netværkspartnere

Foreningen har i 2016 foruden de nævnte udvalgsmøder afholdt særskilte arrangementer om MiFID II og persondataforordningen.

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Den danske Fondsmæglerforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 24 / 4 2017

Sekretariatschef:



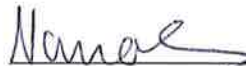
Kristian Bach Mortensen

Regnskabschef:



Jens Laustén

Regnskabs elev:



Nanna Johansen

Bestyrelsen:



Marianne Settnes
Formand

Claes Hvilsted



Kasper Jørgensen



Annette Larsen

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den danske Fondsmæglerforening

Konklusion

Jeg har revideret årsregnskabet for Den danske Fondsmæglerforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

En revision omfatter udførelse af revisionshandlingerne for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min 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 årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision og jeg har udført revisionen i min egenskab af privatperson.

Mit 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 ikke en garanti for, at en revision 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.

Fortsættes på side 8

Revisionspåtegning

Som led i en revision foretager jeg faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisions-handlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for min konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, diet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår jeg 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 foreningens interne kontrol.
- Tager jeg 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 jeg, 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 foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis jeg konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal jeg i min revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere min konklusion. Min konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for min revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager jeg 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.

Jeg kommunikerer med ledelsen 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.

Fortsættes på side 9

Revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen.

I tilknytning til min revision af årsregnskabet har jeg læst ledelsesberetningen og i den forbindelse overvejet, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller min viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24/4 2017



Mikkeline Høgsted

Ledelsesberetning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsregnskab for 2016 for Den danske Fondsmæglerforening.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat kr. 112.474 overføres til næste år.

Foreningens egenkapital udgør pr. 31.12.2015 kr. 470.244.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt

Indtægter og udgifter er periodiseret, således at de omfatter hele regnskabsåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til tabrisici.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2016

	Note	2016	2016	2015
		kr.	Budget kr.	kr.
Foreningskontingenter		502.915	513.000	506.000
Ankenævn	1	58.891	60.311	60.311
Indtægter i alt		561.806	573.311	566.311
Sekretariatsvederlag		270.672	333.172	326.000
Bestyrelseshonorar	2	66.250	65.000	70.000
Møder		16.403	20.000	16.844
Ankenævn		60.605	60.295	60.295
Advokat/Juridisk rådgivning		20.300	70.000	35.000
Hjemmeside		11.194	650	625
Gaver		916	2.000	562
Diverse udgifter		646	650	649
Omkostninger i alt		446.985	551.767	509.975
Resultat før finansielle poster		114.821	21.544	56.336
Renteudgifter		2.347	800	762
Finansielle poster i alt		2.347	800	762
Årets resultat		112.474	20.744	55.574

Balance**31. december 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Tilgodehavender			
Debitorer		4.500	0
Tilgodehavender i alt		<u>4.500</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>638.139</u>	<u>433.450</u>
Aktiver i alt		<u><u>642.639</u></u>	<u><u>433.450</u></u>
 Passiver			
Egenkapital			
Primo		357.770	302.197
Periodens resultat		112.474	55.574
Egenkapital i alt		<u>470.244</u>	<u>357.770</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditorer		106.145	3.680
Skyldige omkostninger	3	66.250	72.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>172.395</u>	<u>75.680</u>
Passiver i alt		<u><u>642.639</u></u>	<u><u>433.450</u></u>

Noter

	2016
	kr.
1 Ankenævn	
Følgende virksomheder har bidraget:	
Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Accunia Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Artha Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.595
ATP Alpha Fondsmæglerselskab A/S	1.595
ATRIUM Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.595
BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
CPH Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Dansk Formue- & Investeringspleje A/S	1.595
Direct Hedge Danmark Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Fondsmæglerselskabet Investering og Tryghed A/S	1.595
Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S	1.595
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S	1.595
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Fundamental Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Habro Fondsmæglerselskab A/S	1.595
HP Fondsmæglerselskab A/S	1.595
ICAP Scandinavia Fondsmæglerselskab	1.595
Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
NE Fondsmæglerselskab	1.595
Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab	1.595
Obton Fondsmæglerselskab A/S	1.595
PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Secure Fondsmæglerselskab A/S	1.595
Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
StockRate Asset Management A/S F	1.595
Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S	1.595
TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S	1.595
UCAP Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.471
Wealth Management Fondsmæglerselskab A/S	1.595
	58.891

Følgende har ikke bidraget:

Miranova Fondsmæglerselskab A/S

Noter

	2016
	kr.
2 Bestyrelseshonorar	
Marianne Settnes	25.000
Claes Hvilsted	15.000
Kasper Jørgensen	15.000
Annette Larsen	11.250
	<u>66.250</u>
3 Skyldige omkostninger	
Bestyrelseshonorar 2016	<u>66.250</u>
	<u>66.250</u>