



Den Danske Fondsmæglerforening

Årsrapport 2021

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om foreningen	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Ledelsens påtegning	4
Årsberetning	5
Medlemsfortegnelse	6
Medlemsinformation	8
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	10
Balance pr. 31. december 2021	11
Noter	12

Oplysninger om foreningen

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

Sekretariatschef:

Poul Dahlgaard

Formandskab:

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

Bestyrelse:

Marianne Settnes (formand)
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S

Martin Dam Lind
Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S

Kasper Jørgensen
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S

Revision:

Deloitte

Bankforbindelse:

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank AB

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den Danske Fondsmæglerforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Danske Fondsmæglerforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendte regnskabspraksis. Årsregnskabet aflægges efter god regnskabsskik (Lov om fonde og visse foreninger). Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med god regnskabsskik.

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 foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med god regnskabsskik (Lov om fonde og visse foreninger). Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er bestyrelsen 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 regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre bestyrelsen 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

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 betrages 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. Herunder:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer 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, dokumentalsk, 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 foreningens interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af bestyrelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som bestyrelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om bestyrelsens 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 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 vore 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 foreningen 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 bestyrelsen om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt 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 god regnskabsskik (Lov om fonde og visse foreninger).

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med god regnskabsskik (Lov om fonde og visse foreninger). Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. april 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Stine Eva Grothen

statsautoriseret revisor

MNE nr: 29431

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2021 for Den Danske Fondsmæglerforening

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med god regnskabsskik.

Det er bestyrelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, samt resultat af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021. Ledelsesberetningen indeholder efter bestyrelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse

København K, den 21. april 2022

Dansk Erhverv

Poul Dahlgaard
Sekretariatschef

Jens Laustén
Regnskabschef

Vicki Holmberg Nielsen
Regnskabsansvarlig

Bestyrelsen

Marianne Setners
Formand

Martin Dam Lind

Kasper Jørgensen

Årsberetning

Bestyrelsen skønner, at resultatopgørelsen og balancen med tilhørende noter indeholder de nødvendige oplysninger til bedømmelse af foreningens økonomiske stilling og resultatet af virksomheden i det forløbne år, samt at der ikke herudover er forhold, der kræver nærmere omtale.

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 hørings svar 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 2021 var 27 af i alt 48 registrerede fondsmæglerselskaber samt 5 netværkspartnere medlemmer af foreningen.

Resultat for 2021

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 fra den 1. marts 2022 fået ny sekretariatschef, idet chefkonsulent i og advokat Poul Dahlgaard er tiltrådt.

Fondsmæglerforeningen har været meget optaget af lovforslaget om samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger (Finansiering af Arne-pension) og afgav den 3. marts 2022 hørings svar. Hørings svaret er rundsendt til de høringsinteresserede, ligesom det kan findes på Fondsmæglerforeningens hjemmeside.

Complianceudvalget afholder i udgangspunktet 4 årlige møder og regnskabsudvalget 2 årlige møder.

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

Medlemsfortegnelse pr. 31. december 2021

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S

Tuborg Havnevej 15
2900 Hellerup

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Sundkrogsgade 7
2100 København Ø

BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S

Egebækvej 98
2850 Nærum

C WorldWide Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Dampfærgevej 26
2100 København Ø

Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S

Gammeltorv 18
1457 København K

Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S

Dalgasgade 25 9. tv
7400 Herning

Fondsmæglerselskabet SEGES Finans & Formue A/S

Agro Food Park 15
8200 Aarhus N

Fundamental Fondsmæglerselskab A/S

Staktoften 3
2950 Vedbæk

Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S

Kokholm 3 B
6000 Kolding

HP Fondsmæglerselskab A/S

Kronprinsessegade 18, 1. sal
1306 København K

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Værkmestergade 3, 2.
8000 Aarhus C

North East Family Office Fondsmæglerselskab A/S

Vesteragervej 17
2900 Hellerup

Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S

Peter Lunds Vej 1
2800 Kgs. Lyngby

ARTHA Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S

Søllerødvej 64
2840 Holte

Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S

Frydenlundsvej 30
2950 Vedbæk

Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S

Per Henrik Lings Allé 2, 8.
2100 København Ø

Formue- & Investeringspleje A/S

Tjærebyvej 9D
4000 Roskilde

Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S

Østergade 25 1. tv.
7400 Herning

Fondsmæglerselskabet Stockrate Asset Management A/S

Søndre Jernbanevej 18D 3.
3400 Hillerød

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Langsøvej 153
5462 Morud

Garda Capital Partners Copenhagen A/S

Phillip Heymans Alle 3 6.
2900 Hellerup

Habro Fondsmæglerselskab A/S

Bredgade 34A
1260 København K

Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S

Tuborg Havnevej 18
2900 Hellerup

Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab A/S

Østergade 20, 1. th.
3600 Frederikssund

PP Capital Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Ny Østergade 7, 3.
1101 København K

Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Kay Fiskers Plads 9
2300 København S

Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S

Jens Terp -Nielsens Vej 13
6200 Aabenraa

Netværkspartnerer pr. 31. december 2021**Beierholm**

Smedevej 1B
9500 Hobro

Deloitte

Weidekampsgade 6
2300 København S

Gorrissen Federspiel

H. C. Andersen Boulevard 12
1553 København V

Kromann Reumert

Sundkrogsgade 5
2100 København Ø

Ernst & Young

Dirch Passers Alle 36
2000 Frederiksberg

Supplerende medlemsinformation 2021

1. Høringer fra relevante myndigheder

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

Foreningen har i 2021 behandlet en række høringer og afgivet 6 høringssvar med henblik på at varetage medlemmernes interesser. Herunder har foreningen blandt andet haft fokus på behandlingen af Finanstilsynets udkast til ny bekendtgørelse om regulering af aflønning i fondsmæglerselskaber og udkast til bekendtgørelse om ledelse og styring i blandt andet fondsmæglerselskaber.

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 Finanstilsynets arbejdsgruppe om hvidvaskreguleringen, 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 2021.

Regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik (Lov om fonde og visse foreninger). Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når organisationen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelse 2021

	2021	2020
	kr.	kr.
Foreningskontingenter	688.151	625.873
Ankenævn indtægter	1 62.667	62.426
Indtægter i alt	750.818	688.299
Sekretariatsvederlag	-373.288	-365.610
Bestyrelseshonorar	2 -67.500	-85.000
Generalforsamling	0	0
Bestyrelsesmøder	-445	-1.683
Medlemsmøder	-49.285	-2.335
Udvalgs møder	0	-610
Andre møder	-155	0
Ankenævn	-62.667	-62.424
Advokat/Juridisk rådgivning	-59.375	-193.434
Revision	-15.938	-15.625
Bestyrelsesuddannelse	0	0
Hjemmeside	-7.887	-1.067
Gaver	-1.205	-868
Porto	0	-1.746
Konstateret tab på debitorer	-1.253	0
Diverse udgifter	-1.089	0
Omkostninger i alt	-640.086	-730.402
Resultat før finansielle poster	110.732	-42.103
Renteudgifter	-4.957	-4.356
Gebyrer	-2.039	-1.579
Finansielle udgifter i alt	-6.996	-5.935
Årets resultat	103.737	-48.038

Balance pr. 31.12.2021

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktiver		
Tilgodehavender		
Debitorer	18.128	37.759
Andre tilgodehavender	0	18.378
Periodeafgræningsposter	5.335	11.737
Tilgodehavende i alt	23.463	67.874
Likvider	879.097	766.886
Aktiver i alt	902.560	834.760
<u>Passiver</u>		
Egenkapital		
Saldo pr. 01.01	674.135	722.173
Årets resultat	103.737	-48.038
Egenkapital i alt	777.872	674.135
Kortfristet gæld		
Kreditorer	15.000	0
Skyldige omkostninger	3 109.688	160.625
Kortfristet gæld i alt	124.688	160.625
Passiver i alt	902.560	834.760

Noter

	2021
	kr.
1 Ankenævn	
A/S Global Risk Management Ltd. Fondsmæglerselskab	1.253
Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Accunia Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.253
ARTHA FONDSMÆGLERSELSKAB A/S	1.253
Asset Advisor Fondsmæglerselskab A/S	1.253
ATRIUM Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.253
BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.253
C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
CPH Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Demetra Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Direct Hedge Danmark Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Falcon Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Fondsmæglerselskab Petersen & Partners Investment Management A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet Agrocura A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet Seges Finans & Formue A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S	1.253
Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S	1.253
FORMUE- & INVESTERINGSPLEJE A/S, FONDSMÆGLERSELSKAB	1.253
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Fundamental Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Garda Capital Partners Copenhagen Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Grandhood Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Habro Fondsmæglerselskab A/S	1.253
HP Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Kenzi Wealth Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S	1.253
North-East Family Office Fondsmæglerselskab A/S	1.253
NPinvestor Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S	1.253
PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Schmiegelow Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Secure Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Spektrum Fondsmæglerselskab A/S	1.253
Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S	1.253
TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S	1.253
I alt	62.667

2 Bestyrelseshonorar

Marianne Settnes	25.000
Claes Hvilsted	5.000
Kasper Jørgensen	15.000
Martin Dam Lind	15.000
Lita Fridolin	7.500
I alt	<u>67.500</u>

3 Skyldige omkostninger

Bestyrelseshonorar 2021	67.500
Revision 2021	15.938
Løbende rådgivning 2021	26.250
I alt	<u>109.688</u>