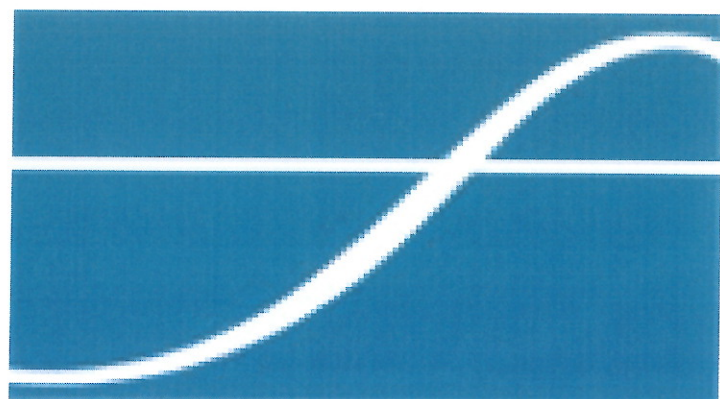




**FONDSMÆGLER
FORENINGEN**

Den Danske Fondsmæglerforening

Årsrapport 2013

INDHOLDSFORTEGNELSE

Foreningens navn, revision, bestyrelse, suppleanter og sekretariat	2
Årsberetning	3
Ledelsespåtegning, regnskabspraksis og underskrifter	4
Revisionpåtegning	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	8
Medlemsfortegnelse	9
Supplerende medlemsinformation	10

ÅRSRAPPORT 2013

NAVN MV.:

Den danske Fondsmæglerforening
Sekretariat:
Dansk Erhverv
Børsen
1217 København K

FORMANDSKAB:

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

Regnskabsår: 01.01 – 31.12.2013

REVISION:

Intern revisor
Finn Moefelt
Bestyrelsesmedlem i Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab

BESTYRELSE:

Marianne Settnes (formand)
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S

Claus N. Sørensen (næstformand)
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Søren Rump
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S

Claes Hvilsted
Secure Fondsmæglerselskab A/S

Caspar Møller
Alfred Berg Fondsmæglerselskab A/S

ÅRSBERETNING 2013 - Den danske Fondsmæglerforening

Foreningens formål

Den danske Fondsmæglerforening har til formål at repræsentere medlemmernes interesser i fælles anliggender over for Finanstilsynet, indskydergarantifonden, Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber, andre finansielle interesseorganisationer, presse m.fl.

Fondsmæglerforeningen søger i et samarbejde med de forskellige parter at fremme medlemmernes interesse bedst muligt. Foruden at beskæftige sig med de mange nye lovforslag, bekendtgørelsesændringer, vejledninger og udvalgsarbejde, der til stadighed pågår, koncentrerer foreningens arbejde sig om en række enkeltsager og større arbejdsområder.

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. 1 april 2014 er 22 af de i alt 41 igangværende fondsmæglerselskaber + 2 netværksmedlemmer medlem af foreningen.

Resultat for 2013

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

Årets resultat udgør kr. 22.835, hvilket bestyrelsen anser som tilfredsstillende.

Årets resultat kr. 22.835 forslås overført til egenkapitalen, der pr. 31 december 2013 herefter udgør kr. 259.510.

På side 10 gives en supplerende beskrivelse af foreningens arbejde på de væsentligste områder.

Aktiviteter

Fondsmæglerforeningen har i de senste år væsentligt forøget sit aktivitetsniveau og har bl.a. fået et Complianceudvalg og et Regnskabsudvalg. Begge udvalg har ca. 3 årlige møder.

Foreningen afholder desuden flere medlemsarrangementer om aktuelle emner for branchen.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Den danske Fondsmæglerforening.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af foreningens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som forgående år.

Generelt

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til tabsrisici.

DANSK ERHVERV

København, den / - 2014

Ulla Brandt
Sekretariatschef

Lars Bergstrøm
Regnskabschef

Henrik Jørgensen
Økonomelev

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsregnskab for 2013 for
Den danske Fondsmæglerforening.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik.

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.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

BESTYRELSE

København, den / - 2014

Marianne Settnes
Formand

Claus N. Sørensen
Næstformand

Søren Rump

Caspar Møller

Claes Hvilsted

Den uafhængige revisors påtegning

Til bestyrelsen i Den danske Fondsmæglerforening

Vi har revideret årsregnskabet for Den danske Fondsmæglerforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 omfattende ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for foreningens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den / -2014

Finn Moefelt
Intern revisor

RESULTATOPGØRELSE

Note		2013	2013 Budget	2012
	INDTÆGTER			
1	Foreningskontingenter	436.334	427.000	375.833
	Ankenævn indtægt	59.472	67.372	62.094
	Kursus	30.000	12.000	-
	INDTÆGTER I ALT	525.806	506.372	437.927
	ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER			
	Sekretariatsvederlag	315.503	315.504	311.455
	Porto	131	-	-
	Møder	25.838	25.000	21.438
	Ankenævn	59.464	67.372	58.079
	Gaver	1.202	-	-
	Kontingenter	-	-	1.498
	Internet	1.498	1.500	22.815
	Diverse udgifter	585	500	485
	ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER I ALT	404.221	409.876	415.770
	PERSONALEOMKOSTNINGER			
2	Bestyrelsesshonorar	98.750	70.000	70.000
	PERSONALEOMKOSTNINGER I ALT	98.750	70.000	70.000
	SAMLEDE OMKOSTNINGER	502.971	479.876	485.770
	REASULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	22.835	26.496	-47.843
	FINANSIELLE POSTER			
	Renter, bank	-	-	-
	FINANSIELLE INDTÆGTER I ALT	-	-	-
	ÅRETS RESULTAT	22.835	26.496	-47.843

BALANCE

Note **AKTIVER**

	<u>pr. 31/12-13</u>	<u>2012</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Andre tilgodehavender	1.416	44.256
Nordea 2191 0001 789694	<u>345.317</u>	<u>275.792</u>
AKTIVER I ALT	<u>346.733</u>	<u>320.048</u>

PASSIVER

EGENKAPITAL

Saldo pr. 01/01	236.675	284.518
Årets resultat	<u>22.835</u>	<u>-47.843</u>

EGENKAPITAL I ALT	<u>259.510</u>	<u>236.675</u>
--------------------------	----------------	----------------

KORTFRISTET GÆLD

Kreditorer	2.223	13.372
3 Skyldige omkostninger	<u>85.000</u>	<u>70.000</u>

KORTFRISTET GÆLD I ALT	<u>87.223</u>	<u>83.372</u>
-------------------------------	---------------	---------------

PASSIVER I ALT	<u>346.733</u>	<u>320.048</u>
-----------------------	----------------	----------------

NOTER

Note 1 Ankenævn

Accunia Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Alfred Berg Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Artha Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.416
ATP Alpha Fondsmæglerselskab A/S	1.416
ATRIUM Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.416
BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
CPH Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Dansk Formue- & Investeringspleje A/S	1.416
Difko Børs A/S, Fondsmæglerselskab	1.416
Direct Hedge Danmark Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Finanshuset Demetra Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Fondsmæglerselskabet Investering og Kapitalforvaltning A/S	1.416
Fondsmæglerselskabet Investering og Tryghed A/S	1.416
Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S	1.416
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S	1.416
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Formuepleje A/S, Fondsmæglerselskab	1.416
Fundamental Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Habro Fondsmæglerselskab A/S	1.416
HP Fondsmæglerselskab A/S	1.416
ICAP Scandinavia Fondsmæglerselskab	1.416
IWC Investment Partners Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Jyske Global Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	1.416
NE Fondsmæglerselskab	1.416
Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab	1.416
Obton Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Omni Fondsmæglerselskab A/S	1.416
PFA Kapitalforvaltning A/S	1.416
Secure Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
StockRate Asset Management A/S F	1.416
Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S	1.416
UCAP Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Unipension Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Wealth Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	1.416
	<u>59.472</u>

Note 2 Bestyrelses honorar

Formand	25.000
Medlem	15.000
Medlem	15.000
Medlem	15.000
Medlem	15.000
Ekstra honorar 2012	<u>13.750</u>
	<u>98.750</u>

Note 3 Skyldige omkostninger

Skyldig bestyrelses honorar 2013	<u>85.000</u>
	<u>85.000</u>

Medlemsfortegnelse pr. 1. april 2014

Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S
Tuborg Havnevej 19
2900 Hellerup

ATP Alpha Fondsmæglerselskab A/S
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

**BI Asset Management
Fondsmæglerselskab A/S**
Sundkrogsgade 7
2100 København Ø

**Carnegie Asset Management
Fondsmæglerselskab A/S**
Dampfærgevej 26
2100 København Ø

Difko Børs A/S, Fondsmæglerselskab
Sønderlandsgade 44
7500 Holstebro

**FormueFyn
Fondsmæglerselskab A/S**
Langsøvej 153
5462 Morud

**Fundamental
Fondsmæglerselskab A/S**
Staktoften 3
2950 Vedbæk

Habro Fondsmæglerselskab A/S
Amaliegade 27
1256 København K

Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø

PFA Kapitalforvaltning
Sundkrogsgade 4
2100 København Ø

**StockRate Asset Management A/S
Fondsmæglerselskab**
Sdr. Jernbanevej 18D
3400 Hillerød

**Wealth Management
Fondsmæglerselskab A/S**
Lyngbæksgård
Lyngbæksgårds Allé 10
2990 Nivå

ARTHA Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S
Søllerødvej 64
2840 Holte

Beierholm
Smedevej 1B
9500 Hobro

Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S
Øster Allé 56, 5. th
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

**Formuepleje A/S
Fondsmæglerselskab**
c/o Bruns Galleri
Værkmestergade 25
8000 Århus C

Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S
Kokholm 3 B
6000 Kolding

HP Fondsmæglerselskab A/S
Kronprinsessegade 18, 1. sal
1306 København K

**Nielsen Capital Management
Fondsmæglerselskab A/S**
Østergade 20, 1. th.
3600 Frederikssund

Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Kay Fiskers Plads 9
2300 København S

Secure Fondsmæglerselskab A/S
Lemchesvej 6
2900 Hellerup

PP Capital Asset Management A/S
Ny Østergade 7,3
1101 København K

Supplerende medlemsinformation 2014

1. Høringer fra EU og Finanstilsynet

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

Foreningen har i 2013 modtaget 42 høringer, samt/herunder EU-specialudvalgshøringer, medlemmernes interesser. og har frem til afgivelse af regnskab for 2013 afgivet 7 høringssvar herunder om ændring af den finansielle regulering for at varetage medlemmernes interesser.

Ofte er høringerne meget omfattende og teknisk svært tilgængelige samtidig med, at svarfristerne er meget korte. Sekretariatet besvarer udvalgte høringer i samarbejde med bestyrelsen og/eller formanden samt foreningens øvrige høringsinteresserede medlemmer.

2. Øvrig repræsentation af foreningen

Foreningen har i løbet af 2013 haft kontakt med Finanstilsynet om kommende dansk og europæisk finansiell regulering og har været repræsenteret i Finanstilsynets hørings- og informationsforum for at varetage medlemmernes interesser.

Foreningen har i løbet af 2013 benyttet sig af muligheden for at indstille særligt sagkyndige til Det Finansielle Råd med indsigt i de særlige forhold, der gør sig gældende for fondsmæglerselskaber.

Foreningen er repræsenteret i Finanstilsynets uddannelsesudvalg, og har så vidt muligt varetaget medlemmernes interesser.

3. Ankenævnet for Fondsmæglerselskaber

Ankenævnet har afsluttet 1 klagesag overfor et fondsmæglerselskab i 2013.

4. Indskydergarantifonden

Foreningens næstformand Claus N. Sørensen er medlem af bestyrelsen for Indskydergarantifonden på vegne af både Fondsmæglerforeningen og Børsmæglerforeningen.

5. Medlemsmøder og netværkspartnere

Foreningen har i 2013 afholdt flere medlemsmøder om aktuelle emner inden for branchen.

Foreningen har i 2013 optaget to netværkspartnere for at styrke samarbejdet med leverandører til branchen og øge indsigt i branchens særlige forhold.