



Den danske Fondsmæglerforening

Børsen, Slotsholmsgade 1
1217 København K

CVR-nr. 21 27 86 37

Årsrapport
2017

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om foreningen	1
Årsberetning	2
Medlemsfortegnelse og Netværkspartnere	3 - 4
Supplerende medlemsinformation	5
Ledespåtegning	6
Revisionspåtegning	7 - 9
Ledelsesberetning	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	12
Balance pr. 31. december 2017	13
Noter	14-15

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 Mangement 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

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 høringsvar 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 2017 var 27 af i alt 41 registrerede fondsmæglerselskaber samt 5 netværkspartnere medlemmer af foreningen.

Resultat for 2017

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.

Complianceudvalget har 4 årlige møder, regnskabsudvalget 2.

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

Medlemsfortegnelse pr. 31. december 2017

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

Søllerødvej 64
2840 Holte

Accunia Fondsmæglerselskab A/S

Store Regnegade 5 1.
1110 København K

ATRIUM Partners A/S

Strandvejen 102B 2.
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

Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S

Per Henrik Lings Allé 2, 8.
2100 København Ø

Dansk Formue- & Investeringspleje A/S Fondsmæglerselskab

Knud Den Stores Vej 33B
4000 Roskilde

Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S

Østergade 25 1.
7400 Herning

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

Kronprinsessegade 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

NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab

Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

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 2017**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

The Financial Compliance Group A/S

H. C. Andersen Boulevard 12
1553 København V

Supplerende medlemsinformation 2017

1. Høringer fra relevante myndigheder

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

Foreningen har i 2017 modtaget 118 høringer og har heraf afgivet 22 høringsvar 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 2017.

4. Garantiformuen

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

Fondsmæglerselskabsafdelingens andel af Garantiformuen udgør pr. 31. december 2017 12.473.000 kr.

5. Medlemsmøder og netværkspartnere

Foreningen har i 2017 foruden de nævnte udvalgsmøder afholdt nytårskur.

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Den danske Fondsmæglerforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatets af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. april 2018

Sekretariatschef:

Regnskabschef:

Kristian Bach Mortensen

Jens Laustén

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

En revision omfatter udførelse af revisionshandling 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlinger 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, idet 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 9. april 2018

Mikkeline Høgsted
Intern revisor

Ledelsesberetning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsregnskab for 2017 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. 58.913 overføres til næste år.

Foreningens egenkapital udgør pr. 529.157

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 nominel værdi med fradrag af eventuelle hensættelser til tabrisici.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 Realiseret kr.	2017 Budget kr.	2016 Realiseret kr.
Foreningskontingenter		595.243	578.907	502.915
Ankenævn	1	57.683	60.000	58.891
Kursus		0	0	0
Indtægter i alt		652.926	638.907	561.806
Sekretariatsvederlag		340.168	340.169	270.673
Bestyrelshonorar	2	70.000	70.000	66.250
Bestyrelsesmøder		1.320	0	0
Medlemsmøder		15.244	20.000	16.403
Udvalgmøder		12.423	0	0
Ankenævn		60.788	60.700	60.605
Ekstern rådgiver		83.750	70.000	20.300
Hjemmeside		3.589	12.000	11.194
Vingaver		2.234	2.000	916
Porto		109	0	0
Diverse udgifter		375	650	646
Omkostninger i alt		590.000	575.519	446.985
Resultat før finansielle poster		62.926	63.388	114.821
Renteomkostninger, bank		3.347	0	2.347
Gebyrer		667	0	0
Finansielle poster i alt		4.014	0	2.347
Årets resultat		58.912	63.388	112.474

Balance

31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Tilgodehavender			
Debitorer		500	4.500
Andre tilgodehavender		0	0
Tilgodehavender i alt		500	4.500
Likvide beholdninger		598.873	638.139
Aktiver i alt		599.373	642.639
Passiver			
Egenkapital			
Primo		470.244	357.770
Periodens resultat		58.912	112.474
Egenkapital i alt		529.156	470.244
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditorer		0	106.145
Skyldige omkostninger	3	70.217	66.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		70.217	172.395
Passiver i alt		599.373	642.639

Noter

	2017
	kr.
1 Ankenævnet	
Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Accunia Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Artha Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.559
ATRIUM Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	1.559
ATP Fondsmæglerselskab A/S / Now Pension Investment A/S	1.559
BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.559
C WorldWide Asset Management	1.559
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
CPH Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Dansk Formue- & Investeringspleje A/S	1.559
Demetra Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Direct Hedge Danmark Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Fondsmæglerselskabet Investering og Tryghed A/S	1.559
Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S	1.559
Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S	1.559
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Fundamental Fondsmæglerselskab A/S	1.559
FMS StockRate Asset Management A/S	1.559
Gerda Capital Partners Copenhagen	1.559
Global Evolution Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Habro Fondsmæglerselskab A/S	1.559
HP Fondsmæglerselskab A/S	1.559
ICAP Scandinavia Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
NEAS Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Nielsen Capital Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab	1.559
Obton Fondsmæglerselskab A/S	1.559
PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Secure Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S	1.559
TimeInvest Fondsmæglerselskab A/S	1.559
Wealth Management Fondsmæglerselskab A/S	1.559
	<u>57.683</u>

Følgende har ikke bidraget:

Miranova Fondsmæglerselskab A/S
Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

Noter

		2017
		kr.
2	Bestyrelshonorar	
	Marianne Settnes	25.000
	Claes Hvilsted	15.000
	Kasper Jørgensen	15.000
	Annette Larsen	15.000
		<u>70.000</u>
3	Skyldige omkostninger	
	Bestyrelshonorar 2017	70.000
	Vingave til regnskabsudvalg	217
		<u>70.217</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kristian Aagaard Bach Mortensen

Sekretariatschef

Serienummer: PID:9208-2002-2-301383093384

IP: 94.101.209.98

2018-04-06 13:08:51Z

NEM ID 

Jens Lausten

Regnskabschef

Serienummer: PID:9208-2002-2-021060127088

IP: 94.101.209.98

2018-04-06 13:13:31Z

NEM ID 

Claes Erik Hvilsted-Olsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-227079291088

IP: 87.54.45.34

2018-04-06 13:17:54Z

NEM ID 

Annette Pia Larsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-623878320248

IP: 87.51.6.196

2018-04-09 11:19:06Z

NEM ID 

Marianne Settnes

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-604157270017

IP: 217.63.110.73

2018-04-17 07:07:52Z

NEM ID 

Kasper Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-516278708718

IP: 93.180.85.97

2018-04-18 12:00:56Z

NEM ID 

Mikkeline Cia Høgsted

Intern revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-964654060989

IP: 87.51.6.213

2018-04-18 12:24:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: S61NV-8BMEK-4THCO-G3UC3-320IZ-7HDPS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>