

# Halvårsrapport 1. halvår 2016

---

## ATP Fondsmæglerselskab A/S

**Cvr. nr. 27 45 57 43**

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

# Indholdsfortegnelse

<b>Selskabsoplysninger</b>	3
Selskabsoplysninger	3
<b>Ledelsens beretning</b>	4
Ledelsens beretning	4
<b>Påtegninger</b>	5
Ledelsespåtegning	5
<b>Regnskab</b>	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar - 30. juni	6
Balance pr. 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse for 1. januar - 30. juni	9
Noter	10



# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

ATP Fondsmæglerselskab A/S  
Kongens Vænge 8  
3400 Hillerød  
Telefon: 70 11 12 13  
www.atpfm.dk

Hjemstedskommune: Hillerød  
CVR-nr. 27 45 57 43  
FT-nr. 8168  
Stiftet: 27. november 2003  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

**Bestyrelse**

Bo Foged (formand)  
Tomas Krüger Andersen

**Direktion**

Robert Hjorth

**Ejerforhold**

Selskabet er et 100 pct. ejet datterselskab af  
Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP),  
Kongens Vænge 8,  
3400 Hillerød

**Revision**

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Pengeinstitutter**

Bankforbindelse, Jyske Bank A/S  
Depotbank, Jyske Bank A/S



# Ledelsens beretning

## Hovedaktivitet

Selskabets forretningsområde er investeringsrådgivning af kunder, klassificeret som godkendte modparter, samt udførelse af ordrer for investorers regning i forbindelse med investeringsrådgivning.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret nogen usikkerhed ved indregning og måling.

## Usædvanlige forhold

Fondsmæglerselskabet har ikke i perioden haft usædvanlige forhold, som kan påvirke indregning og måling.

## Udvikling i 1. halvår 2016

Selskabets resultat for perioden blev et overskud på 0,7 mio. kr. efter skat. Resultatet er i hovedtræk sammensat af renter, gebyrer og provisionsindtægter på 11,5 mio. kr., kursregulering på obligationer på -1,0 mio. kr., driftsomkostninger på 9,5 mio. kr. samt skat på 0,2 mio. kr.

Selskabets eneste kunde er AlphaOne SICAV-FIS, en specialiseret investeringsfond hjemmehørende i Luxemborg. Rådgivning af kunden ydes til kundens Investment Manager Ivaldi Capital LLP, hjemmehørende i England.

Fondsmæglerselskabet har outsourcet en række administrative opgaver til ATP.

## Videnressourcer

Selskabet er afhængig af specialkompetencer inden for investeringsrådgivning og eksekvering af ordrer for investorers regning i forbindelse med investeringsrådgivning.

## Risici

Selskabets egne midler er placeret i sikre danske obligationer med en restløbetid på 3 år eller mindre, samt likvider. Selskabet har dermed en begrænset markeds- og kreditrisiko. Selskabet har en begrænset kundekreds og har i den henseende en begrænset forretningsmæssig risiko.

## Samfundsansvar

ATP Fondsmæglerselskab A/S udøver – som en del af ATP Koncernen – forretningsdrevet samfundsansvar, hvilket betyder, at alle tiltag skal medvirke til at realisere ATP's hovedformål: At sikre nuværende og fremtidige pensionister økonomisk grundtryghed.

Der henvises til ATP Koncernens årsrapport for 2015, hvor samfundsansvar er omtalt i ledelsesberetningen, samt i en særskilt artikel.

## Forventninger til 2016

Der forventes et lille overskud i 2016.

## Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige, relevante begivenheder siden regnskabsperiodens afslutning.

## Organisation og selskabsledelse

Selskabets øverste ledelse er i første halvår 2016 ændret således, at Tomas Krüger Andersen er indtrådt i selskabets bestyrelse. Endvidere er ATP's fondsdirektør Henrik Gade Jepsen udtrådt af bestyrelsen som følge af fratrædelse den 2. juni 2016. Ifølge selskabslovens § 111, stk. 2 er der krav om, at bestyrelsen i et aktieselskab mindst skal bestå af tre personer. Af selskabslovens § 121, stk. 2, fremgår, at valg af et nyt medlem kan udskydes til næste ordinære generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen skal finde sted, hvis den tilbageværende bestyrelse er beslutningsdygtig. Selskabets bestyrelse har siden 2. juni 2016 efter vedtægterne været beslutningsdygtig med 2 bestyrelsesmedlemmer.

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for ATP Fondsmæglerselskab A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Hillerød, den 17. august 2016

Direktion:

Robert Hjorth  
direktør

Bestyrelse:

Bo Foged  
bestyrelsesformand

Tomas Krüger Andersen  
bestyrelsesmedlem



## Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	i t.kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015
	<b>Resultatopgørelse</b>		
3	Renteindtægter	497	0
4	Renteudgifter	<u>-6</u>	<u>-16</u>
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>491</b>	<b>-16</b>
	Gebyr og provisionsindtægter	<u>11.000</u>	<u>12.500</u>
5, 6	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>11.491</b>	<b>12.484</b>
5	Kursreguleringer	-1.044	-44
7	Udgifter til personale og administration	<u>-9.495</u>	<u>-8.630</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>952</b>	<b>3.810</b>
8	Skat	<u>-209</u>	<u>-918</u>
	<b>Periodens resultat</b>	<b>743</b>	<b>2.892</b>



## Resultat- og totalindkomstopgørelse

i t.kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015
<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
Periodens resultat	743	2.892
Anden totalindkomst	0	0
Skat af anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b><u>743</u></b>	<b><u>2.892</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til næste periode	<u>743</u>	<u>2.892</u>
<b>I alt</b>	<b><u>743</u></b>	<b><u>2.892</u></b>



## Balance pr. 30. juni 2016

Note	i t.kr.	1. halvår 2016	31.12.2015
	<b>Aktiver</b>		
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.538	3.060
	Obligationer til dagsværdi	50.623	54.741
	Aktuelle skatteaktiver	128	5
10	Udskudte skatteaktiver	177	203
11	Andre aktiver	246	2.657
12	Periodeafgrænsningsposter	<u>746</u>	<u>1.492</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>59.458</u></b>	<b><u>62.158</u></b>
	<b>Passiver</b>		
13	Andre passiver	<u>2.982</u>	<u>2.926</u>
	<b>Gæld i alt</b>	<b><u>2.982</u></b>	<b><u>2.926</u></b>
	Aktiekapital	33.600	33.600
	Overkurs ved emission	22.133	22.133
	Overført overskud eller underskud	743	0
	Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>3.499</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>56.476</u></b>	<b><u>59.232</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>59.458</u></b>	<b><u>62.158</u></b>
14	Den samlede Kapitalprocent		
15	Eventualforpligtelser		
16	Nærtstående parter		
17	Aktionærforhold		
18	Kerne- og kapitalgrundlag i forhold til egenkapital		





## Egenkapitalopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2016

	Aktiekapital *	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
<b>1. halvår 2016</b> i t.kr.					
Egenkapital pr. 1. januar	33.600	22.133	0	3.499	59.232
Periodens resultat	0	0	743	0	743
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>33.600</b>	<b>22.133</b>	<b>743</b>	<b>3.499</b>	<b>59.975</b>
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.499	-3.499
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>33.600</b>	<b>22.133</b>	<b>743</b>	<b>0</b>	<b>56.476</b>

\* Aktiekapitalen består af 336.000 aktier á nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	Aktiekapital *	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
<b>2015</b> i t.kr.					
Egenkapital pr. 1. januar	33.600	22.133	0	3.778	59.511
Årets resultat	0	0	0	3.499	3.499
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>33.600</b>	<b>22.133</b>	<b>0</b>	<b>7.277</b>	<b>63.010</b>
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.778	-3.778
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>33.600</b>	<b>22.133</b>	<b>0</b>	<b>3.499</b>	<b>59.232</b>

\* Aktiekapitalen består af 336.000 aktier á nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.



## Noter

### **Note 1: Anvendt regnskabspraksis**

Halvårsrapporten for ATP Fondsmæglerselskab A/S er aflagt i overensstemmelse med den finansielle lovgivning, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og de af Finanstilsynet udstedte vejledninger.

Alle tal præsenteres i hele t.kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal. Som følge af afrunding i hele t.kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler og afvigelser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapport 2015.



## Noter

### Note 2: Femårsoversigt

i t.kr.

1. halvår 2016 1. halvår 2015 1. halvår 2014 1. halvår 2013 1. halvår 2012

#### Hovedtal

Netto rente- og gebyrindtægter	11.491	12.484	17.001	51.135	81.183
Kursreguleringer	-1.044	-44	-10	-122	55
Udgifter til personale og administration	-9.495	-8.630	-9.421	-32.972	-74.050
Periodens resultat	743	2.892	4.971	12.657	4.362
Egenkapital	56.476	58.625	60.705	66.163	60.095
Aktiver i alt	59.458	61.145	68.590	104.050	112.335

#### Nøgletal

Det samlede kapitalgrundlag ift. det højeste af kapitalkravene	677,5%	395,3%	366,9%	121,0%	226,3%
Den samlede kapitalprocent*	108,8%	116,3%	30,6%	2.616,1%	5.440,8%
Egenkapitalforrentning før skat	1,7%	6,4%	11,5%	28,5%	9,0%
Egenkapitalforrentning efter skat	1,3%	4,8%	8,2%	21,2%	7,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,09	1,44	1,69	1,50	1,10

\* Selskabets kapitalprocent er opgjort, jf. artikel 95 i CRR-forordningen fra og med april 2014. Denne kan derfor ikke sammenlignes med tidligere år, hvor det er solvensprocenten, der er anført. I det selskab der ikke har hybrid- eller supplerende kapital, er selskabets samlede kapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent og kernekapitalprocent jf. art. 92 stk 1 i CRR-forordningen de samme.



## Noter

	i t.kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015
3	<b>Renteindtægter</b>		
	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>497</u>	<u>0</u>
	<b>Renteindtægter i alt</b>	<u>497</u>	<u>0</u>
4	<b>Renteudgifter</b>		
	Øvrige renteudgifter	<u>-6</u>	<u>-16</u>
	<b>Renteudgifter i alt</b>	<u>-6</u>	<u>-16</u>
5	<b>Kursreguleringer</b>		
	Obligationer	<u>-1.044</u>	<u>-44</u>
	<b>Kursreguleringer i alt</b>	<u>-1.044</u>	<u>-44</u>
6	<b>Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder</b>		
	Investeringsrådgivning (Luxemborg / UK)	11.000	12.500
	Øvrige	<u>-553</u>	<u>-60</u>
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer i alt</b>	<u>10.447</u>	<u>12.440</u>
7	<b>Udgifter til personale og administration</b>		
	Personaleudgifter	-4.775	-4.200
	Øvrige administrationsudgifter	<u>-4.720</u>	<u>-4.430</u>
	<b>Udgifter til personale og administration</b>	<u>-9.495</u>	<u>-8.630</u>
	Det gns. antal fuldtidsbeskæftigede i ATP Fondsmæglerselskab A/S	6	6
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	-3.884	-3.853
	Pensioner	-588	-438
	Andre udgifter til social sikring	-28	-22
	Nettoregulering af hensat forpligtelse	0	0
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	<u>-275</u>	<u>113</u>
	<b>Personale i alt</b>	<u>-4.775</u>	<u>-4.200</u>



## Noter

	i t.kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015
8	<b>Skat</b>		
	Beregnet skat af periodens indkomst	-184	0
	Ændring i udskudt skat	-25	-887
	Skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-31</u>
	<b>Skat af årets resultat</b>	<b><u>-209</u></b>	<b><u>-918</u></b>
	Selskabsskattesats	22,0%	23,5%
	Regulering i udskudt skat vedrørende tidligere år	0,0%	-0,8%
	Ikke aktiveret fremførbart underskud	0,0%	0,0%
	Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0,0%	-1,4%
	<b>Den effektive skatteprocent</b>	<b>22,0%</b>	<b>21,3%</b>
	i t.kr.	1. halvår 2016	2015
9	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
	Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>7.538</u>	<u>3.060</u>
	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b><u>7.538</u></b>	<b><u>3.060</u></b>
10	<b>Udskudte skatteaktiver</b>		
	Udskudt skat primo	202	1.698
	Ændring i udskudt skat	<u>-25</u>	<u>-1.495</u>
	<b>Udskudt skat ultimo</b>	<b><u>177</u></b>	<b><u>203</u></b>



## Noter

	i t.kr.	1. halvår 2016	2015
11	<b>Andre aktiver</b>		
	Tilgodehavende hos ATP Pensionservice A/S	0	1.871
	Tilgodehavende renter obligationer	<u>246</u>	<u>786</u>
	<b>Andre aktiver i alt</b>	<u><b>246</b></u>	<u><b>2.657</b></u>
12	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>		
	Forudbetalte omkostninger	746	1.492
	Forudbetalt løn	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<u><b>746</b></u>	<u><b>1.492</b></u>
13	<b>Andre passiver</b>		
	Gæld til moderselskab	2.083	2.027
	Gæld til tilknyttede selskaber	0	0
	Feriepengeforpligtigelse	899	899
	Hensættelse til fratrædelsesgodtgørelse	0	0
	Hensættelse til incitamentsprogrammer	0	0
	Øvrige hensættelser	0	0
	Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Andre passiver i alt</b>	<u><b>2.982</b></u>	<u><b>2.926</b></u>
14	<b>Den samlede Kapitalprocent</b>		
	Det samlede kapitalgrundlag	55.556	55.530
	Den samlede risikoeksponering er opgjort som højeste værdi af:		
	Risikoeksponering fra kredit- og markedsrisiko jf. art. 95 stk. 2 a) i CRR-forordningen	6.570	6.086
	Risikoeksponering fra omkostningskravet jf. art. 95 stk. 2 b) i CRR-forordningen	51.045	47.251
	<b>Den samlede kapitalprocent*</b>	<b>108,8%</b>	<b>117,5%</b>

\* Idet selskabet ikke har hybrid- eller supplerende kapital, er selskabets samlede kapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent og kernekapitalprocent jf. art. 92 stk 1 i CRR-forordningen de samme.



## Noter

	1. halvår 2016	2015
i t.kr.		
<b>15 Eventualforpligtelser</b>		
Indestående hos Garantifonden for indskydere og investorer	27	21
<p>Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ATP PensionService A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.</p>		
<b>16 Nærtstående parter</b>		
<p>Samhandel og andre interne transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.</p>		
<p><b>Bestemmende indflydelse</b></p> <p>Arbejdsmarkedets Tillægspension, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød</p>		
<p><b>Transaktioner</b></p> <p>ATP Fondsmæglerselskab A/S har købt ydelser hos ATP på markedsbaserede vilkår for i alt 2.491 t.kr. Mellemregningen med ATP bliver ikke forrentet og afregnes månedsvist på samme måde som andre kreditorer bagud.</p> <p>ATP Fondsmæglerselskab A/S indgår i sambeskatning med ATP Pensionsservice A/S som afregnende part.</p>		
i t.kr.	1. halvår 2016	2015
<b>17 Aktionærforhold</b>		
<p>Følgende ejer mere end 5 pct. af selskabets aktiekapital:</p> <p>Arbejdsmarkedets Tillægspension, Hillerød</p>		
<b>18 Kerne- og kapitalgrundlag i forhold til egenkapital</b>		
Egenkapital	56.476	59.232
Årets løbende overskud, medtages først når revisor har erklæret sig herom	-743	0
Udskudte skatteaktiver	-177	-203
Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>-3.499</u>
<b>Kapitalgrundlaget</b>	<u><b>55.556</b></u>	<u><b>55.530</b></u>
<b>19 Koncernforhold</b>		
<p>Fondsmæglerselskabet indgår i koncernregnskabet for ATP koncernen, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for. Koncernregnskabet kan findes på <a href="http://www.atp.dk">www.atp.dk</a>.</p>		