

Halvårsrapport 1. halvår 2017

ATP Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 27 45 57 43

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Selskabsoplysninger	3
Ledelsens beretning	4
Ledelsens beretning	4
Påtegninger	5
Ledelsespåtegning	5
Regnskab	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse	6
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	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)
Kasper Ahrndt Lorenzen
Tomas Krüger Andersen

Direktion

Robert Erik 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 en kunde, klassificeret som godkendt modpart, samt udførelse af ordrer for investors regning i forbindelse med investeringsrådgivning. Kundens Alternative Investment Manager træffer investeringsbeslutningen.

Begivenheder og økonomiske forhold i 1. halvår

Selskabets resultat for 1. halvår 2017 udviser et overskud på 1,9 mio. kr. efter skat. Resultatet er højere end ledelsens forventning ved årets start og kan primært henføres til lavere omkostninger end budgetteret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Fondsmæglerselskabet har ikke i 1. halvår haft usædvanlige forhold, som kan påvirke indregning og måling.

Videnressourcer

Selskabet er afhængig af specialkompetencer inden for investeringsrådgivning og eksekvering af ordrer for investors 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 herudover til ATP-koncernens årsrapport for 2016, hvor samfundsansvar er omtalt i ledelsesberetningen samt i rapporten "Samfundsansvar 2016" som er tilgængelig på www.atp.dk/samfundsansvar/rapporter-om-samfundsansvar.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige, relevante begivenheder siden regnskabsperiodens afslutning, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventninger for 2. halvår 2017

Selskabets eneste kunde er i proces med indløsning af alle andele i AlphaOne i 2. halvår 2017. Selskabet forventer, at der sker en nedlukning af selskabets aktiviteter i forlængelse heraf.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 for ATP Fondsmæglerselskab A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2017.

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 16. august 2017

Direktion:

Robert Erik Hjorth
direktør

Bestyrelse:

Bo Foged
bestyrelsesformand

Kasper Ahrndt Lorenzen
bestyrelsesmedlem

Tomas Krüger Andersen
bestyrelsesmedlem



Resultat- og totalindkomstopgørelse

		Regnskab 1. halvår	Regnskab 1. halvår
Note	i t.kr.	2017	2016
	Resultatopgørelse		
3	Renteindtægter	362	497
4	Renteudgifter	<u>-11</u>	<u>-6</u>
	Netto renteindtægter	351	491
	Gebyr og provisionsindtægter	<u>9.750</u>	<u>11.000</u>
5,6	Netto rente- og gebyrindtægter	10.101	11.491
5	Kursreguleringer	-857	-1.044
7	Udgifter til personale og administration	<u>-6.748</u>	<u>-9.495</u>
	Resultat før skat	2.495	952
8	Skat	<u>-549</u>	<u>-209</u>
	Periodens resultat	1.946	743

Resultat- og totalindkomstopgørelse (fortsat)

i t.kr.	<u>1. halvår 2017</u>	<u>1. halvår 2016</u>
Totalindkomstopgørelse		
Periodens resultat	1.946	743
Anden totalindkomst	0	0
Skat af anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden totalindkomst efter skat	0	0
Periodens totalindkomst	<u>1.946</u>	<u>743</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for perioden	0	0
Overført til næste periode	<u>1.946</u>	<u>743</u>
I alt	<u>1.946</u>	<u>743</u>

MUT

Balance pr. 30. juni

Note	i t.kr.	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Aktiver			
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.081	10.392
	Obligationer til dagsværdi	49.600	50.575
10	Udskudte skatteaktiver	0	0
11	Andre aktiver	<u>366</u>	<u>744</u>
	Aktiver i alt	<u>60.047</u>	<u>61.711</u>
Passiver			
	Aktuelle skatteforpligtelser	856	307
12	Andre passiver	<u>1.511</u>	<u>2.659</u>
	Gæld i alt	<u>2.367</u>	<u>2.966</u>
	Aktiekapital	33.600	33.600
	Overkurs ved emission	22.133	22.133
	Overført overskud eller underskud	1.946	0
	Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>3.012</u>
	Egenkapital i alt	<u>57.679</u>	<u>58.745</u>
	Passiver i alt	<u>60.047</u>	<u>61.711</u>
1	Anvendt regnskabspraksis		
2	Femårsoversigt		
13	Den samlede kapitalprocent		
14	Eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		
16	Aktionærforhold		
17	Opgørelse af kernekapital og det samlede kapitalgrundlag		
18	Koncernforhold		

TMR

Egenkapitalopgørelse

1. halvår 2017 i t.kr.	Aktiekapital *	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	33.600	22.133	0	3.012	58.745
Periodens resultat	0	0	1.946	0	1.946
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Årets totalindkomst	33.600	22.133	1.946	3.012	60.691
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.012	-3.012
Egenkapital pr. 30. juni 2017	33.600	22.133	1.946	0	57.679

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

2016 i t.kr.	Aktiekapital *	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	33.600	22.133	0	3.499	59.232
Årets resultat	0	0	0	3.012	3.012
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Årets totalindkomst	33.600	22.133	0	6.511	62.244
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.499	-3.499
Egenkapital pr. 31. december 2016	33.600	22.133	0	3.012	58.745

* 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.

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapport 2016.

Noter

Note 2: Femårsoversigt

i t.kr.	1. halvår 2017	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013
Hovedtal					
Netto rente- og gebyrindtægter	10.101	11.491	12.484	17.001	51.135
Kursreguleringer	-857	-1.044	-44	-10	-122
Udgifter til personale og administration	-6.748	-9.495	-8.630	-9.421	-32.972
Periodens resultat	1.946	743	2.892	4.971	12.657
Egenkapital	57.679	56.476	58.625	60.705	66.163
Aktiver i alt	60.047	59.458	61.145	68.590	104.050
Nøgletal¹					
Det samlede kapitalgrundlag ift. det højeste af kapitalkravene	1.236,9%	677,5%	395,3%	366,9%	-
Den samlede kapitalprocent*	99,0%	108,8%	116,3%	30,6%	2.616,1%
Egenkapitalforrentning før skat	4,3%	1,7%	6,4%	11,5%	28,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,3%	1,3%	4,8%	8,2%	21,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,34	1,09	1,44	1,69	1,50

¹ Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med "Bekendtgørelse nr. 281 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. af 26. marts 2014".

* 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. Det samlede kapitalgrundlag ift. det højeste af kapitalkravene beregnes først fra 2014, hvorfor der ikke findes sammenligningstal for tidligere år. 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.

TMT

Noter

	Regnskab 1. halvår	Regnskab 1. halvår
i t.kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
3 Renteindtægter		
Renteindtægter fra obligationer	362	497
Renteindtægter i alt	<u>362</u>	<u>497</u>
4 Renteudgifter		
Renteudgifter til kreditinstitutter og centralbanker	-11	-6
Renteudgifter i alt	<u>-11</u>	<u>-6</u>
5 Kursreguleringer		
Obligationer	-857	-1.044
Kursreguleringer i alt	<u>-857</u>	<u>-1.044</u>
6 Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder		
Investeringsrådgivning (Luxemborg)	9.750	11.000
Øvrige	-506	-553
Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer i alt	<u>9.244</u>	<u>10.447</u>
7 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	-2.807	-4.775
Øvrige administrationsudgifter	-3.941	-4.720
Udgifter til personale og administration	<u>-6.748</u>	<u>-9.495</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	4	6
Personaleudgifter:		
Lønninger	-2.279	-3.885
Pensioner	-398	-588
Andre udgifter til social sikring	-8	-28
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	-122	-218
Regulering tidligere år vedrørende lønsum	0	-57
Personale i alt	<u>-2.807</u>	<u>-4.775</u>

Noter

		1. halvår	1. halvår
	i t.kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
8	Skat		
	Beregnet skat af periodens indkomst	-549	-184
	Ændring i udskudt skat	<u>0</u>	<u>-25</u>
	Skat af periodens resultat	<u>-549</u>	<u>-209</u>
	Selskabsskattesats	22,0%	22,0%
	Regulering vedr. sidste år	0,0%	0,0%
	Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0,0%	0,0%
	Den effektive skatteprocent	22,0%	22,0%

MTR

Noter

i t.kr.	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>10.081</u>	<u>10.392</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>10.081</u>	<u>10.392</u>
10 Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	0	202
Ændring i udskudt skat	<u>0</u>	<u>-202</u>
Udskudt skat ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
11 Andre aktiver		
Tilgodehavende renter obligationer	<u>366</u>	<u>744</u>
Andre aktiver i alt	<u>366</u>	<u>744</u>
12 Andre passiver		
Gæld til moderselskab	760	1.717
Feriepengeforpligtigelse	752	931
Anden gæld	<u>0</u>	<u>11</u>
Andre passiver i alt	<u>1.511</u>	<u>2.659</u>
13 Den samlede kapitalprocent*		
Det samlede kapitalgrundlag	55.733	55.733
Den samlede risikoeksponering er opgjort som højeste værdi af:		
Risikoeksponering fra omkostningskravet, jf. CRR-forordningen, art. 95 stk. 2 b)	56.324	51.042
Risikoeksponeringen fra kredit- og modpartsrisici, jf. CRR-forordningen, art. 95 stk. 2a)	6.976	7.136
Den samlede kapitalprocent	99,0%	109,2%
Kernekapital i forhold til risikoeksponering fra omkostningskravet	99,0%	109,2%

*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

		<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	i t.kr.		
14	Eventualforpligtelser		
	Indestående hos Garantifonden for indskydere og investorer	22	25
	Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ATP PensionService A/S som administrationsselskab. 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.		
15	Nærtstående parter		
	Som nærtstående parter anses selskabets direktion og bestyrelse og disses nærtstående samt moderselskabet ATP og tilknyttede og associerede virksomheder til ATP.		
	Bestemmende indflydelse		
	Arbejdsmarkedets Tillægspension, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød		
	Transaktioner		
	ATP Fondsmæglerselskab A/S har købt ydelser hos ATP på markedsmæssige vilkår for i alt 2.156 t.kr. (ultimo 1. halvår 2016: 2.491 t.kr.). Mellemregningen med ATP bliver ikke forrentet og afregnes månedsvist på samme måde som andre kreditorer bagud. Derudover har ATP Fondsmæglerselskab A/S solgt ydelser til AlphaOne SICAV-FIS på markedsmæssige vilkår for i alt 9.750 t.kr. (ultimo 1. halvår 2016: 11.000 t.kr.).		
	ATP Fondsmæglerselskab A/S indgår i sambeskatning med ATP PensionsService A/S som afregnende part.		
16	Aktionærforhold		
	Følgende ejer mere end 5 pct. af selskabets aktiekapital:		
	Arbejdsmarkedets Tillægspension, Hillerød		
	i t.kr.	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
17	Opgørelse af kernekapital og det samlede kapitalgrundlag		
	Egenkapital	57.679	58.745
	Årets løbende overskud, medtages først når revisor har erklæret sig herom	-1.946	0
	Foreslået udbytte	<u>0</u>	<u>-3.012</u>
	Det samlede kapitalgrundlag	<u>55.733</u>	<u>55.733</u>
18	Koncernforhold		
	Fondsmæglerselskabet indgår i koncernregnskabet for ATP-koncernen, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for. Koncernregnskabet kan findes på www.atp.dk .		