

Årsrapport 2015

ATP Fondsmæglerselskab A/S

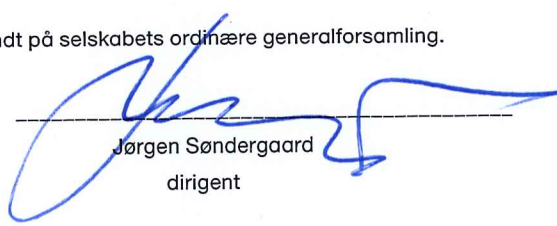
Cvr. nr. 27 45 57 43

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

København, den 3. februar 2016



Jørgen Søndergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Selskabsoplysninger	3
Ledelsens beretning	4
Ledelsens beretning	4
Påtegninger	5
Ledelsespåtegning	5
Intern revisors erklæringer	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7
Regnskab	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

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

Henrik Gade Jepsen, formand
Bo Foged
Fredrik Martinsson

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

Årets vigtigste begivenheder og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015 udviser et overskud på 3,5 mio. kr. efter skat. Resultatet svarer stort set til ledelsens forventning ved årets start.

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret nogen usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Fondsmæglerselskabet har ikke i året 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 til ATP koncernens årsrapport for 2015, hvor samfundsansvar er omtalt i ledelsesberetningen samt i en særskilt artikel.

Forventninger til 2016

Selskabet har budgetteret med en lille stigning i aktivitetsniveauet for 2016. Resultat forventes at ligge på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige, relevante begivenheder siden regnskabsårets afslutning, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Ledelseshverv

Ledelseshverv for direktions- og bestyrelsesmedlemmer fremgår af note 24.

Organisation og selskabsledelse

Grundet et bestyrelsesmedlems udtrædelse af bestyrelsen i 2014 er der på selskabets ordinære generalforsamling den 4. februar 2015 blevet suppleret med et medlem, således at bestyrelsen nu består af tre medlemmer.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår til generalforsamlingen, at der udloddes udbytte vedrørende regnskabsåret 2015 på 3,5 mio. kr.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ATP Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25. januar 2016

Robert Hjorth
direktør

Direktion:

Bestyrelse:

Henrik Gade Jeppsen
bestyrelsesformand

Bo Foged
bestyrelsesmedlem

Fredrik Martinsson
bestyrelsesmedlem

Intern revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ATP Fondsmæglerselskab A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og 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 de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, 25. januar 2016


Peter Jochimsen
revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ATP Fondsmæglerselskab A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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 internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser

eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

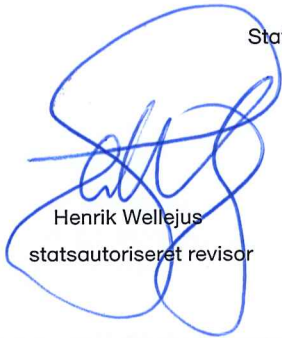
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. januar 2016


Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor



Kasper Bruhn Udarn
statsautoriseret revisor



Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015

Note	i t.kr.	2015	2014
Resultatopgørelse			
5	Renteindtægter	620	10
6	Renteudgifter	-24	0
	Netto renteindtægter	596	10
	Gebyr og provisionsindtægter	20.000	20.000
7,8	Netto rente- og gebyrindtægter	20.596	20.010
7	Kursreguleringer	221	-29
9	Udgifter til personale og administration	-16.334	-14.176
12	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	-944
	Resultat før skat	4.483	4.861
10	Skat	-984	-1.083
	Årets resultat	3.499	3.778



Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015 (fortsat)

i t.kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	3.499	3.778
Anden totalindkomst	0	0
Skat af anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden totalindkomst efter skat	0	0
Årets totalindkomst	<u>3.499</u>	<u>3.778</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.499	3.778
Overført til næste år	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>3.499</u>	<u>3.778</u>



Balance pr. 31. december 2015

Note	i t.kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Aktiver		
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.060	7.772
	Obligationer til dagsværdi	54.741	50.015
12	Øvrige materielle aktiver	0	0
	Aktuelle skatteaktiver	5	661
13	Udskudte skatteaktiver	203	1.698
14	Andre aktiver	2.657	11
15	Periodeafgrænsningsposter	<u>1.492</u>	<u>1.274</u>
	Aktiver i alt	<u>62.158</u>	<u>61.431</u>
	Passiver		
16	Andre passiver	<u>2.926</u>	<u>1.920</u>
	Gæld i alt	<u>2.926</u>	<u>1.920</u>
	Aktiekapital	33.600	33.600
	Overkurs ved emission	22.133	22.133
	Overført overskud eller underskud	0	0
	Foreslået udbytte	<u>3.499</u>	<u>3.778</u>
	Egenkapital i alt	<u>59.232</u>	<u>59.511</u>
	Passiver i alt	<u>62.158</u>	<u>61.431</u>
17	Den samlede kapitalprocent		
18	Faste omkostninger		
19	Eventualforpligtigelser		
20	Nærtstående parter		
21	Aktionærforhold		
22	Opgørelse af kernekapital og det samlede kapitalgrundlag		
23	Koncernforhold		
24	Ledelsesherv		

Egenkapitalopgørelse for 2015

Regnskab 2015 i t.kr.	Aktiekapital *	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
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
Årets totalindkomst	33.600	22.133	0	7.277	63.010
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.778	-3.778
Overførsel mellem frie reserver	0	0	0	0	0
Egenkapital ultimo	33.600	22.133	0	3.499	59.232

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

Regnskab 2014 i t.kr.	Aktiekapital *	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	33.600	22.133	0	4.757	60.490
Årets resultat	0	0	0	3.778	3.778
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Årets totalindkomst	33.600	22.133	0	8.535	64.268
Udlodning til ejere	0	0	0	-4.757	-4.757
Overførsel mellem frie reserver	0	0	0	0	0
Egenkapital ultimo	33.600	22.133	0	3.778	59.511

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

Noter

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ATP Fondsmæglerselskab A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og de af Finanstilsynet udstedte vejledninger. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

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 sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde ATP Fondsmæglerselskab A/S, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

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

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

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurser. Investeringer, tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens kurser.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under Kursreguleringer.

Resultatopgørelse

Gebyr og provisionsindtægter består af et fast rådgivningshonorar. Dette indregnes i takt med at det optjenes.

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i den periode de vedrører.

Kursreguleringer vedrørende obligationer indregnes i den periode de vedrører.

Årets *skat*, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

ATP Fondsmæglerselskab A/S er sambeskattet med ATP PensionService A/S, ATP Tim GP ApS, ATP PE GP ApS, ATP Private Equity Advisors ApS og NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab. ATP PensionService A/S fungerer som administrationsselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter

De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Den samlede danske skat af de danske søstervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af ATP PensionService A/S.

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles til dagsværdi og omfatter indeståender i banker.

Obligationer til dagsværdi måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer eller skatkammerbeviser måles til nutidsværdien.

Øvrige materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

It-udstyr	3 år
Inventar	5 år
Biler	4 år

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter tilgodehavende hos en leverandør og måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmedtode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles efter gældende skatteregler og med den skattesats, der forventes at være gældende, når de midlertidige forskelle udlignes. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatserne indregnes i resultatopgørelsen.

Skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Hoved- og nøgletal:

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.



Noter

Note 2: Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af fondsmæglerselskabets ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres driftsmæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Note 3: Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med fondsmæglerselskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af de risici, som selskabet er eksponeret mod.

Bestyrelsen foretager løbende en risikovurdering af selskabets væsentlige risici og modtager løbende rapportering herom. På baggrund heraf vedtager bestyrelsen politikker og beredskabsplaner for kredit- og markedsrisici, likviditet samt operationelle risici.

Kredit- og Markedsrisici: selskabets risici er begrænsede idet selskabet, i henhold til selskabets politik for placering af egenkapitalen, alene placerer egenkapitalen i sikre danske obligationer med en løbetid på højst 3 år og på anfordringskonto hos selskabets bankforbindelse.

Likviditetsrisici: selskabets politik for likviditetsrisici medfører at selskabets likviditetsrisici er begrænsede. Ved udgangen af 2015 er selskabets likviditet opgjort til 58 mio. kr., og den vurderes at være forsvarlig i forhold til selskabets virksomhed og aktiviteter.

Operationelle risici: fondsmæglerselskabet vurderer løbende i henhold til politik for håndtering af operationelle risici, hvordan selskabet skal identificere og håndtere selskabets operationelle risici i lyset af selskabets forretningsmodel.

Noter

Note 4: Femårsoversigt

i t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Netto rente- og gebyrindtægter	20.596	20.010	66.087	151.819	88.193
Kursreguleringer	221	-29	-198	-95	723
Udgifter til personale og administration	-16.334	-14.176	-54.780	-151.802	-77.715
Årets resultat	3.499	3.778	6.984	-2.227	6.889
Egenkapital	59.232	59.511	60.490	53.506	62.622
Aktiver i alt	62.158	61.431	89.912	136.357	93.283
Nøgletal¹					
Det samlede kapitalgrundlag ift. det højeste af kapitalkravene	399,49	367,59	135,60	-	-
Den samlede kapitalprocent*	117,5%	30,6%	2.307,5%	1.121,9%	624,3%
Egenkapitalforrentning før skat	7,6%	8,1%	16,5%	-5,1%	13,6%
Egenkapitalforrentning efter skat	5,9%	6,3%	12,3%	-3,8%	10,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,27	1,32	1,17	1,00	1,10

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. 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

i t.kr.		2015	2014
5	Renteindtægter		
	Renteindtægter fra kreditinstitutter og centralbanker	611	7
	Øvrige renteindtægter	9	3
	Renteindtægter i alt	620	10
6	Renteudgifter		
	Renteudgifter til kreditinstitutter og centralbanker	-24	0
	Renteudgifter i alt	-24	0
7	Kursreguleringer		
	Obligationer	221	-29
	Kursreguleringer i alt	221	-29
	Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsom-		
8	råder		
	Investeringsrådgivning (Luxemborg / UK)	20.000	20.000
	Øvrige	817	-19
	Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer i alt	20.817	19.981
9	Udgifter til personale og administration		
	Personaleudgifter	-8.980	-4.993
	Øvrige administrationsudgifter	-7.354	-9.183
	Udgifter til personale og administration	-16.334	-14.176
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	6	5
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	-7.848	-4.019
	Pensioner	-1.070	-827
	Andre udgifter til social sikring	-56	-68
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	-263	-962
	Regulering tidligere år vedrørende lønsum	257	883
	Personale i alt	-8.980	-4.993

OMA

Noter

i t.kr. 2015 2014

9 (fortsat) Direktionen:

Antallet af direktionsmedlemmer	1	1
Fast vederlag til direktionen inkl. pension*	-1.146	-1.228
Variabelt vederlag til direktionen	<u>0</u>	<u>-100</u>
Direktionen i alt	<u>-1.146</u>	<u>-1.328</u>

*Den tidligere direktion er fratrukket i foråret 2013, hvorefter Robert Hjorth indtrådte som direktør i selskabet.

Vederlaget i 2014 omfatter tillige vederlag til den fratrukkede direktion.

Samlet vederlag til direktør Robert Hjorth	-1.146	-1.385
Samlet vederlag til tidligere direktør Thomas Gunnarsson	0	-15
Samlet vederlag til tidligere direktør Jesper Blok	0	72

Bestyrelsen:

Antallet af bestyrelsesmedlemmer	3	2
Fast vederlag til bestyrelsen	-	-
Variabelt vederlag til bestyrelsen	<u>-</u>	<u>-</u>
Bestyrelsen i alt	<u>-</u>	<u>-</u>

Samlede pensionsforpligtelser til bestyrelsen	0	0
---	---	---

Bestyrelsen i ATP Fondsmæglerselskab A/S modtager ikke vederlag.

Noter

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen:

Ud over selskabets øverste ledelse har bestyrelsen udpeget Chief Financial Officer som værende en ansat, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, jf. § 2, stk. 2 og 3 i bekendtgørelse nr. 818 af 27. juni 2014 om lønpolitik og oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder, finansielle holdingvirksomheder samt forsikringsholdingvirksomheder.

Oplysninger om løn for gruppen "ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil" offentliggøres ikke, da dette vil oplyse om enkeltpersoners individuelle løn, jf. § 121, stk. 3 i bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Særlige incitamentsprogrammer:

Der er ingen særlige incitamentsprogrammer.

Revisionshonorar:

Lovpligtig revision af årsregnskabet	-87	-194
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	0	0
I alt revisionshonorar til generalforsamlingsvalgt revisor	-87	-194

10

Skat

Beregnet skat af årets indkomst	-691	274
Ændring i udskudt skat	-375	-1.563
Ændring i udskudt skat vedrørende tidligere år	-1.120	0
Skat vedrørende tidligere år	1.202	206
Skat af periodens resultat	-984	-1.083
Selskabsskattesats	23,5%	24,5%
Regulering vedr. sidste år	-1,7%	0,0%
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0,1%	-2,2%
Den effektive skatteprocent	21,9%	22,3%

Noter

i t.kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	3.060	7.772
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>3.060</u>	<u>7.772</u>
12 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	0	5.039
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-5.039
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	-3.500
Årets afskrivninger	0	-944
Årets afgang afskrivninger	0	4.444
Afskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført beholdning ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
13 Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	1.698	3.261
Ændring i udskudt skat	-1.495	-1.563
Udskudt skat ultimo	<u>203</u>	<u>1.698</u>
14 Andre aktiver		
Tilgodehavende hos ATP Pensionservice A/S	1.871	0
Tilgodehavende renter obligationer	786	0
Andre aktiver	0	11
Andre aktiver i alt	<u>2.657</u>	<u>11</u>
15 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	1.492	1.274
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>1.492</u>	<u>1.274</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
i t.kr.		
16 Andre passiver		
Gæld til moderselskab	2.027	1.257
Feriepengeforpligtigelse	899	655
Anden gæld	<u>0</u>	<u>8</u>
Andre passiver i alt	<u>2.926</u>	<u>1.920</u>
17 Den samlede kapitalprocent*		
Det samlede kapitalgrundlag	55.530	54.035
Risikoeksponering fra omkostningskravet, jf. CRR-forordningen, art. 95 stk. 2 b	47.251	176.475
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisici	6.086	-
Den samlede kapitalprocent	117,5%	30,6%
Kernekapital i forhold til risikoeksponering fra omkostningskravet	117,5%	30,6%
18 Faste omkostninger		
Udgifter til personale mv. og administration	16.334	14.176
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	<u>0</u>	<u>944</u>
Faste omkostninger i alt	<u>16.334</u>	<u>15.120</u>
19 Eventualforpligtelser		
Indestående hos Garantifonden for indskydere og investorer	21	46
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.		

*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.

9/2015

Noter

20 Nærtstående parter

Samhandel og andre interne transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Bestemmende indflydelse

Arbejdsmarkedets Tillægspension, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød

Transaktioner

ATP Fondsmæglerselskab A/S har købt ydelser hos ATP på markedsbaserede vilkår for i alt 3.606 t.kr. Mellemløbet med ATP bliver ikke forrentet og afregnes månedsvist på samme måde som andre kreditorer bagud.

ATP Fondsmæglerselskab A/S indgår i sambeskatning med ATP Pensionsservice A/S som afregnende part.

21 Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5 pct. af selskabets aktiekapital:

Arbejdsmarkedets Tillægspension, Hillerød

i t.kr. 2015 2014

22 Opgørelse af kernekapital og det samlede kapitalgrundlag

Kernekapital	59.232	59.511
Udskudte skatteaktiver	-203	-1.698
Foreslået udbytte	-3.499	-3.778
Det samlede kapitalgrundlag	55.530	54.035

23 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.

Noter

Note 24 Ledelseshverv

Direktion

Robert Hjorth, direktør

Teamleder i Arbejdsmarkedets Tillægspension

Bestyrelse

Henrik Gade Jepsen, bestyrelsesformand

Fonddirektør i Arbejdsmarkedets Tillægspension

Bestyrelsesformand i NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab

Bestyrelsesformand i ATP Alternative Investments K/S

Bestyrelsesformand i ATP Timberland Invest K/S

Bestyrelsesformand i ATP Ejendomme A/S

Bestyrelsesformand i ATP Real Estate Partners I og II K/S

Bestyrelsesformand i ATP Private Equity K/S, ATP Private Equity Partners I – V K/S

Bestyrelsesformand i Via Venture Partners A/S, Via Venture Partners Fond I og II K/S

Bestyrelsesformand i FIH Holding A/S

Bo Foged

Finansdirektør i Arbejdsmarkedets Tillægspension

Direktør i BF Consulting ApS

Deltager i I/S Medvind

Bestyrelsesmedlem i NOW: Pensions Ltd.

Bestyrelsesformand i ATP Pensionservice A/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Alternative Investments K/S

Bestyrelsesmedlem i NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab

Bestyrelsesmedlem i Timberland Invest K/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Real Estate Partners I og II K/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity K/S, ATP Private Equity Partners I – V K/S

Bestyrelsesmedlem i Via Venture Partners Fond I og II K/S

05/15



Noter

Note 24 Ledelseshverv, fortsat

Fredrik Martinsson

Vicedirektør i Arbejdsmarkedets Tillægspension

Bestyrelsesmedlem i NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab

Bestyrelsesmedlem i ATP Alternative Investments K/S

Bestyrelsesmedlem i Timberland Invest K/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Real Estate Partners I og II K/S

Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity K/S, ATP Private Equity Partners I – V K/S

Bestyrelsesmedlem i Via Venture Partners Fond I og II K/S

