ID Fondsmæglerselskab A/S

HALVÅRSRAPPORT
1. JANUAR 2008 – 30. JUNI 2008

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning 1

Regnskabspraksis 3

Resultatopgørelse 4

Balance pr. 30. juni, Aktiver 5

Balance pr. 30. juni, Passiver 6

Kapitalbevægelser 7

Noter til halvårsrapporten 8

CVR nr.
21 33 52 90

Ledelsesberetning

Halvårsrapport

De nødvendige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultatet af virksomheden i den forløbne periode fremgår af denne beretning, regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter til halvårsrapporten.

Aktivitet

Selskabets formål er at drive fondsmæglervirksomhed og dermed forbunden virksomhed i henhold til Lov om finansiel virksomhed og selskabets tilladelse fra Finanstilsynet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2008 haft en fornuftig udvikling i driften. Resultatet som udviser et underskud på tkr. 98 efter skat, anses for ikke at være tilfredsstillende. Egenkapitalen pr. 30. juni 2008 udgør tkr. 2.707.

Bestyrelsen forventer, at resultatet for det kommende regnskabsår ligeledes bliver positivt.

Begivenheder efter periodens afslutning

Der er efter periodens afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Femårsoversigt over hoved- og nøgletal

	30.06.08	30.06.07	30.06.06	30.06.05	30.06.04
Hovedtal (tkr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	903	1.264	1.309	856	1.010
Kursreguleringer	-170	231	-232	479	176
Udgifter til personale og administration	751	749	698	584	555
Årets resultat	-98	626	227	669	474
Aktiver i alt	6.110	6.612	12.578	5.126	4.748
Egenkapital	2.707	6.024	4.754	4.773	3.725
Vægtede poster i alt	2.852	4.144	4.107	3.081	2.034
Minimums kapitalkrav	2.242	2.242	2.242	2.242	2.242
Aktiekapital	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400
Gennemsnitlig egenkapital	4.256	5.384	4.439	4.689	3.488
Nøgletal					
Basiskapital i forhold til min. kapitalkrav	101,338	240,143	201,204	177,208	145,004
Solvensprocent	79,663	129,923	109,837	128,952	159,833
Kernekapitalprocent	94,916	130,261	110,226	133,204	159,833
Egenkapitalens forrentning før skat	-0,423	13,046	7,373	15,954	18,005
Egenkapitalens forrentning efter skat	-2,303	10,945	4,416	14,269	13,589
Indtjening pr. omkostningskrone	0,976	1,993	1,534	2,257	2,092

Ledelsesberetning
(fortsat)

Resultatdisponering, tkr.

Det disponible beløb udgør:

(i 1.000 kr.)	30.06.08
Overført fra tidligere år	405
Periodens resultat	-98
Til disposition	**307**

Ejerforhold

Selskabet er 100% ejet af Investeringsgruppen Danmark A/S, Hellerup.

Hellerup, den . juli 2008

direktion

Morten Olesen

bestyrelse

Fritz Larsen | Allan Munk Nielsen | Jan Michael Holm

Fremlagt og godkendt på bestyrelsesmøde den 2008.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Regnskabet er aflagt i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., bekendtgørelse nr. 1112 af 21. november 2005.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Indtægtskriterium

Kurtager, gebyrer og provisionsindtægter indtægtsføres på handelstidspunktet.

Selskabsskat

I resultatopgørelsen er udgiftsført den skat, som kan henføres til periodens skattemæssige resultat, reguleringer til eventualskat samt eventuelle reguleringer til tidligere perioder selskabsskat.

Eventualskat afsættes i regnskabet med forskellen mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af driftsmidler og omsætningsaktiver. Eventualskatten beregnes med 25%.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsessummer med fradrag af foretagne afskrivninger.

Afskrivning af selskabets materielle anlægsaktiver er baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider og beregnes lineært.

Maskiner og inventar m.v. 5 år

Nyanskaffelser under kr. 11.600 udgiftsføres i regnskabsperioden.

Aktiver med en forventet brugstid under 3 år udgiftsføres ligeledes i regnskabsperioden.

Obligationer m.v.

Obligationsbeholdningen er optaget til kursværdi på statusdagen.

Udenlandske obligationer baseret på spotmarked er optaget til anskaffelsesværdi.

Aktier m.v.

Aktiebeholdningen er optaget til kursværdi på statusdagen.

Resultatopgørelse
1. januar – 30. juni
(i 1.000 kr.)

		Note	30.06.08	30.06.07
1	Renteindtægter	1	45	48
2	Renteudgifter	2	4	6
A	**NETTO RENTEINDTÆGTER**		41	42
3	Udbytte af aktier m.v.		-4	65
4	Gebyrer og provisionsindtægter		870	1.160
5	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		4	3
B	**NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER**		903	1.264
6	Kursreguleringer	3	-170	231
8	Udgifter til personale og administration	4	751	749
9	Af- og nedskrivninger, immaterielle og materielle aktiver		0	0
C	**RESULTAT FØR SKAT**		-18	746
13	Skat	5	80	120
D	**PERIODENS RESULTAT**		**-98**	**626**

Balance pr. 30. juni

Aktiver
(i 1.000 kr.)

		Note	30.06.08	30.06.07
	AKTIVER			
3	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	6	2.517	1.530
4	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	7	27	46
6	Obligationer til dagsværdi		1.357	1.960
8	Aktier m.v.		2.209	3.076
14	Øvrige materielle aktiver		0	0
	AKTIVER I ALT		**6.110**	**6.612**

Balance pr. 30. juni

Passiver
(i 1.000 kr.)

		Note	30.06.08	30.06.07
	PASSIVER			
	Gæld			
2	Indlån og anden gæld	8	0	109
5	Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
7	Andre passiver		3.245	316
	Gæld i alt		3.245	425
	Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser		158	163
10	Hensættelse til udskudt skat		0	0
	Hensatte forpligtelser i alt		158	163
	Egenkapital			
15	Aktiekapital	9	2.400	2.400
19	Overført overskud eller underskud		307	3.624
	Egenkapital i alt		2.707	6.024
	PASSIVER I ALT		**6.110**	**6.612**
	Eventualforpligtelser	10		
	Nærtstående parter	11		

Kapitalbevægelser
(i 1.000 kr.)

	30.06.08	30.06.07
Aktiekapital primo	2.400	2.400
Ny indbetalt aktiekapital	0	0
Aktiekapital ultimo	2.400	2.400
Overført overskud eller underskud primo	405	2.998
Overført overskudsfordeling	-98	626
Overført overskud eller underskud ultimo	307	3.624

Noter til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Note 1 Renteindtægter

		30.06.08	30.06.07
1.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	3
1.3	Obligationer	37	45
	I alt renteindtægter	45	48

Note 2 Renteudgifter

2.5	Øvrige renteudgifter m.v.	4	6
	I alt renteudgifter	4	6

Note 3 Kursreguleringer

6.3	Obligationer	84	-26
6.4	Aktier mv.	-254	257
	I alt kursreguleringer	-170	231

Note 4 Personaleudgifter

Lønninger og gager	510	511
Pensioner	54	51
Øvrige udgifter til social sikring	48	45
I alt personaleudgifter	612	607
Gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsperioden omregnet til heltidsbeskæftigede	1	1

Noter til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Note 5 Skat

	30.06.08	30.06.07
Periodens resultat før skat	-18	746
Permanente afvigelser:		
Finansieringstillæg, selskabsskat	4	6
Kursregulering, aktier	254	-257
Ej fradragsberettiget kurtage	1	0
Ej skattepligtig andel aktieudbytte (34%)	-26	-22
Avance ved salg af aktier	81	0
Repræsentation:		
75% ej fradragsberettiget	16	13
Tidsmæssige afvigelser:		
Maskiner og inventar m.v.	-2	-2
Skattemæssigt resultat	310	484
25% skat heraf	78	121

Note 6 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordringstilgodehavende	2.516	1.530

Note 7 Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Over 3 måneder og til og med 1 år.	27	46

Note 8 Indlån og anden gæld

Til og med 3 måneder	0	109

Note 9 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital består af 2.400 aktier à 1.000 kr.

Noter til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Note 10 Eventualforpligtelser

Bidrag til Garantifonden	30.06.08	30.06.07
Kontante indskud, akkumulerede	6.367	9.949
Garanterede indeståelser, akkumulerede	19.100	29.847
Akkumulerede bidrag i alt	25.467	39.796

Selskabet er i henhold til reglerne om national sambeskatning, sambeskattet med koncernens øvrige selskaber med Investeringsgruppen Danmark A/S som administrationsselskab i sambeskatningen.

Selskabet hæfter for sin egen selskabsskat frem til betaling heraf til administrationsselskabet.

Der påhviler ikke selskabet andre forpligtelser.

Note 11 Nærtstående parter

ID Fondsmæglerselskab A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Investeringsgruppen Danmark A/S, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Shipfinance Luxembourg S.A., 99% ejet datterselskab af Investeringsgruppen Danmark A/S.

Transaktioner med nærtstående parter:

Husleje opkrævet af Investeringsgruppen Danmark A/S er sket på markedsmæssige vilkår.

Investeringsgruppen Danmark A/S udfører på markedsmæssige vilkår regnskabsmæssig administration for ID Fondsmæglerselskab A/S.

ID Fondsmæglerselskab A/S har i regnskabsperioden solgt sine obligationer udstedt af Shipfinance Luxembourg S.A. Salget er sket på markedsvilkår.

Ejerforhold:

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Investeringsgruppen Danmark A/S, Tuborg Havnevej 18, 2900 Hellerup.