



INVEST ADMINISTRATION

Investeringsforvaltningsselskabet

Invest Administration A/S

CVR-nr. 34 92 70 14

Halvårsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Hoved- og nøgletal	4
Halvårsregnskab 1. januar - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse, balance og noter	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringsforvaltningsselskabet Invest Administration A/S Badstuestræde 20, 1209 København K Telefon: 38 14 66 00, Telefax: 38 14 66 09 CVR-nr.: 34 92 70 14 Reg.nr. i Finanstilsynet: 17.108
Bestyrelse	Cheføkonom Kai Lindberg, formand Direktør Nils Holm Jørgensen Ledelsesrådgiver, Cand.Jur. & Executive Coach Lisa Herold Ferbing
Direktion	Niels Erik Eberhard
Revisor	Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Lån & Spar Bank A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet er forvaltning af danske investeringsforeninger og kapitalforeninger. Forvaltningen omfatter investeringsforeningerne Carnegie Wealth Management, Fundamental Invest, Gudme Raaschou, Halberg-Gundersen Invest, Lån & Spar Invest og StockRate Invest samt kapitalforeningen Lån & Spar MixInvest. Virksomheden ejes af Lån & Spar Bank.

Resultat

Resultat udgjorde i 1. halvår 2016 på 2,9 mio. kr. før skat mod 0,7 mio. kr. i samme periode året før. De samlede indtægter androg i halvåret 7,8 mio. kr. og omkostningerne 4,9 mio. kr. Den samlede formue under forvaltning udgjorde ultimo 1. halvår 2016 11,5 mia. kr. mod 9,4 mia. kr. året før.

Organisation

På den ordinære generalforsamling blev formanden Kai Lindberg og Nils Holm Jørgensen genvalgt. Lisa Herold Ferbing blev ligeledes genvalgt via selskabets investorforum. Bestyrelsen har afholdt tre møder i første halvår 2016. Niels Erik Eberhard tiltrådte i halvåret som ny direktør efter Preben Iversen, der havde valgt at fratræde. Virksomheden beskæftiger i alt 7 personer.

Fremtidsudsigter

Selskabet årsresultat forventes i 2016 at nå op på 5,4 mio. kr. før skat og 4,2 mio. kr. efter skat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke siden halvåret indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsregnskabet.

Indregning eller måling

Der er ingen usædvanlige forhold eller usikkerhed, der har påvirket indregning eller måling.

Risici

Virksomhedens primære risici er knyttet til operationelle processer og kontroller, som styres gennem fastlagte forretningsgange. Bestyrelsen har fastsat et eget opgjort solvensbehov til 3,7 mio. kr. Selskabets solvensprocent udgjorde ved halvårets udgang 280 pct.

Lønforhold

Bestyrelsens medlemmer og direktionen modtager alene et fast honorar og ingen variabel lønandel. Bestyrelsesmedlemmer, der er ansat hos selskabets hovedaktionær, modtager ikke honorar.

Regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse, og den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til året før. Halvårsrapporten er ikke revideret.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt halvårsrapporten for 2016 for investeringsforvaltningselskabet Invest Administration A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

København, den 17. august 2016

Direktion

Niels Erik Eberhard

Bestyrelse

Kai Lindberg
(Formand)

Nis Holm Jørgensen

Lisa Herold Ferbing

Halvårsregnskab 1. januar - 30. juni 2016

	2015 Helår kr.	2015 Halvår kr.	2016 Halvår kr.
Administrationsgebyrer i alt	14.735.478	7.494.762	7.770.214
Driftsudgifter og afskrivninger			
Udgifter til personale og administration	-8.757.556	-5.407.774	-3.334.046
Andre driftsudgifter	-2.800.960	-1.346.051	-1.507.859
Afskrivninger	-136.879	-67.133	-62.375
Resultat før finansielle poster	3.040.083	673.804	2.865.934
Finansielle indtægter	176.003	83.871	43.652
Finansielle udgifter	-	-	-2.266
Kursreguleringer	-162.992	-51.152	-33.691
Resultat før skat	3.053.094	706.523	2.873.629
Skat	-723.426	-167.203	-632.192
Periodens resultat	2.329.668	539.320	2.241.437

Balance

Aktiver	Pr. 31/12 2015 kr.	Pr. 30/6 2016 kr.
Immaterielle anlægsaktiver i alt	184.429	154.003
Materielle anlægsaktiver i alt	157.154	138.644
Tilgodehavender i alt	855.020	909.494
Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.008.900	7.959.617
Likvide beholdninger	6.676.584	3.987.737
Aktiver i alt	17.882.087	13.149.495
Passiver		
Egenkapital i alt	13.366.863	10.608.300
Gæld i alt	4.515.224	2.541.195
Passiver i alt	17.882.087	13.149.495

Noter

Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der påhviler huslejeforpligtelser på t.kr. 165, svarende til husleje i opsigelsesperioden.

Nærtstående parter m.v.

Der er ikke ydet lån til eller stillet pant, kaution eller garanti for medlemmer af selskabets direktion eller bestyrelse eller nærtstående hertil.

Ejerforhold

Selskabet indgår i Lån & Spar koncernen. Lån & Spar bank A/S, Højbro Plads 9-11, 1014 København K, ejer og har bestemmende indflydelse på selskabet. Selskabets transaktioner med Lån & Spar Bank A/S har udover udbytte i 2012 og 2016 omfattet IT-drift, kursleverancer samt koncerninterne engagementer i form af kontoforhold. Afregning er sket på markedsbaserede vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for Invest Administration A/S for første halvår 2016 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. I overensstemmelse med gældende praksis er halvårsrapporten ikke revideret eller reviewet og tjener alene som information til aktionærerne. Regnskabspraksis er uændret i forhold til 2015. For kommentarer til den anvendte regnskabspraksis henvises i øvrigt til selskabets årsrapport.