

EQ ASSET MANAGEMENT DENMARK A/S

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/04/2014

Nils Christian Ledertoug

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
-------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	EQ ASSET MANAGEMENT DENMARK A/S Gl Strandvej 71A 3050 Humlebæk
	CVR-nr: 32770436
	Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013
Bankforbindelse	Danske Bank
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Gyngemose Parkvej 50 2860 Søborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2013 for eQ Asset Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24/04/2014

Direktion

Nils Christian Ledertoug

Bestyrelse

Janne Olavi Larma

Mikko Tapani Koskimies

Juha Antero Surve

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i EQ ASSET MANAGEMENT DENMARK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EQ ASSET MANAGEMENT DENMARK A/S for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen 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 handlinger 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, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på note ! samt afsnit 5 i ledelsesberetningen, hvori ledelsen beskriver tabet af aktiekapitalen og reetablering heraf.

Uden at tage forbehold henleder vi opmærksomheden på at selskabet ikke overholder bogføringslovens bestemmelser vedrørende dokumentation. Selskabets ledelse kan ifalde erstatningsansvar som følge af forholdet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven 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.

Søborg, 24/04/2014

Carsten Collin
statsautoriseret revisor
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at rejse penge fra danske professionelle investorer til eQ Asset Management Finlands investeringsprodukter, samt at rejse penge til eQ samarbejdspartneres

investeringsprodukter. Hovedaktivitet Hovedaktivitet Hovedaktivitet Hovedaktivitet Selskabets hovedaktivitet er at rejse penge fra danske professionelle investorer til eQ Asset Management Finlands investeringsprodukter, samt at rejse penge til eQ samarbejdspartneres investeringsprodukter .

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2013 har været et aktivt år for virksomheden. EQ Danmark blev købt af eQ Asset Management Finland i 2013, efter moderselskabet blev overtaget i november 2012. Ultimo september 2013 blev alle aktiviteter, forvaltaftaler og direktør Christian Ledertoug overført til Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S. Hr. Ledertoug er stadigvæk tilknyttet virksomheden som konsulent, for at varetage den bedst mulige afvikling af forretningen i Danmark.

Aktivitets- og indtjeningsniveauet er i overensstemmelse med forretningsplan og budget. 2013 viser indtægter fra flere forskellige indtjeningskilder; dels indtjening fra beholdningsprovisioner og formidlingsgebyrer, samt konsulentbistand. Herudover har der været indtjening fra formidling af kapitalfondsandele til AUDA. 2013 har været et tilfredsstillende år, så der har ikke været behov for finansiel likviditetsstøtte fra moderselskabet.

Den forventede udvikling

Virksomheden forventes afviklet i 2014, og eQ Finland's fremadrettede aktiviteter i Danmark vil blive varetaget af Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, som distribuerer eQ produkter i Danmark.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

Egenkapital

Egenkapitalen er negativ som følge af underskud i tidligere år. Bestyrelsen vil på den ordinære generalforsamling stille forslag til de nødvendige foranstaltninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter fra formidling af investeringsprodukter indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses for at være tilfældet, når der foreligger en forpligtende salgsaftale. Provisionsindtægter indregnes efterhånden som de optjenes.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursreguleringer på værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver eller forpligtelser, omfatter afholdte omkostninger henholdsvis modtagne betalinger vedrørende de efterfølgende år.

Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes i balancen på grundlag af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat måles på baggrund af gældende skattesatser.

Udskudt skatteaktiv indregnes i balancen til den værdi, det forventes at kunne realiseres til.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes på stiftelsestidspunktet til kostpris. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket for kortfristede gældsforpligtelser og variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til nominel gæld.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning		1.899.246	1.492.316
Eksterne omkostninger		-492.394	-473.528
Bruttoresultat		1.406.852	1.018.788
Personaleomkostninger	1	-715.682	-929.655
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	0
Resultat af ordinær primær drift		691.170	89.133
Øvrige finansielle omkostninger	2	-53.923	-79.478
Ordinært resultat før skat		637.247	9.655
Ekstraordinært resultat før skat		637.247	9.655
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		637.247	9.655
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		637.247	9.655
I alt		637.247	9.655

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	884.473
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	93.164
Tilgodehavender i alt		0	977.637
Likvide beholdninger		1.665.895	230.227
Omsætningsaktiver i alt		1.665.895	1.207.864
AKTIVER I ALT		1.665.895	1.207.864

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		506.253	506.253
Overført resultat		-1.863.330	-2.500.577
Egenkapital i alt	4	-1.357.077	-1.994.324
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.969.245	2.632.857
Anden gæld		0	280.172
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.969.245	2.913.029
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.106	34.165
Anden gæld		49.621	254.994
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		53.727	289.159
Gældsforpligtelser i alt		3.022.972	3.202.188
PASSIVER I ALT		1.665.895	1.207.864

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013	2012
	kr.	kr.
Løn og gager	711.440	924.420
Andre omkostninger til social sikring	4.242	5.235
	715.682	929.655

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2013	2012
	kr.	kr.
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	48.437	69.946
Andre finansielle omkostninger	5.486	9.532
	53.923	79.478

3. Skat af årets resultat

	2013	2012
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

Udskudt skatteaktiv vedr. fremførbart skattemæssigt underskud er værdiansat til DKK 0.

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Årets Nettobevægelser	I alt
Saldo primo	506.253	0	506.253
Årets resultat	-2.500.577	637.247	-1.863.330
Egenkapital ultimo	-1.994.324	637.247	-1.357.077

Selskabskapitalen er fordelt således:

1360 aktier á kr. 372,24

Virksomheden forventes afviklet i 2014 efter at aktiviteterne i september 2013 blev overdraget til Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse i opsigelsesperiode DKK 0.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

7. Oplysning om ejerskab

Bestemmende indflydelse

eQ Asset Management Ltd.

Helsinki

Finland

Transaktioner med nærtstående parter

Alle væsentlige transaktioner med nærtstående parter er indgået på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

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

eQ Asset Management Ltd., Finland