

1. JANUAR 2013 - 31. DECEMBER 2013 // 3. REGNSKABSÅR

# ÅRSRAPPORT 2013

Formuepleje  
Management A/S



FORMUE | PLEJE

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	12
Noter	13

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Formuepleje Management A/S  
Værkmestergade 25  
8000 Aarhus C  
CVR-nr.: 33 59 41 27  
Hjemstedskommune: Aarhus

Telefon: 87 46 49 00  
Telefax: 87 46 49 02  
Internet: [www.formuepleje.dk](http://www.formuepleje.dk)

### Bestyrelse

Advokat Steffen Ebdrup, formand  
Svanevej 1  
8410 Rønde

Direktør Niels B. Thuesen  
Hammersholt Byvej 40  
3400 Hillerød

Civiløkonom Inge Fryland  
Søskrænten 27  
8400 Ebeltoft

### Direktion

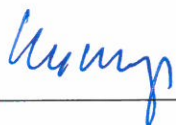
Direktør Hanne Kring  
Åbakken 8  
8320 Mårslet

### Revision

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 5/3 2014

### Dirigent



---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Formuepleje Management A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 - 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

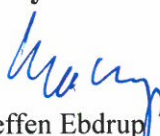
Aarhus, den 5. marts 2014

### Direktion



Hanne Kring  
direktør

### Bestyrelse



Steffen Ebdrup  
formand



Niels B. Thuesen



Inge Fryland

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Formuepleje Management A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Formuepleje Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 for 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 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, 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 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aarhus, den 5. marts 2014



Klaus Kristiansen  
statsautoriseret revisor



Martin Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets hovedaktiviteter

Formuepleje Management A/S er et helejet datterselskab af Formuepleje Holding A/S, der er en del af Formuepleje-koncernen. Selskabet har indgået managementaftale med Formueplejeselskaberne.

Formuepleje Management A/S udfører således managementopgaver for Formueplejeselskaberne. Ydelserne omfatter bl.a. administrativ bistand i forbindelse med fondsforvaltning, regnskabsydelser, investor relations og markedsføring.

### Årets resultat i hovedtræk

Regnskabsåret 2013 gav et overskud på kr. 66,7 mio. Sammenlignet med et resultat i 2012 på kr. 54,7 mio. må årets resultat betegnes som tilfredsstillende.

Indtægterne fordeler sig med kr. 62,6 mio. i fast honorar, resultathonorar på kr. 48,4 mio. fra Formueplejeselskaberne og øvrige indtægter på kr. 1,1 mio. Udviklingen i indtjeningen skyldes stigning i AuM under administration dels fra en generel positiv markedsudvikling igennem hele 2013 dels positivt salg i Formueplejeselskaberne.

Omkostningerne udgør i 2013 kr. 21,7 mio. I forhold til omkostningerne for 2012 er det en stigning på kr. 1,6 mio. Stigningen skyldes et øget aktivitetsniveau i 2013.

Der er afsat udbytte i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten på kr. 16,5 mio.

### Balance

Selskabets aktiver ved udgangen af året består primært af bankindeståender på kr. 21,3 mio. eller 68,1% af den samlede aktivsum. Øvrige aktiver består af materielle aktiver på kr. 0,9 mio., kapitalandele i datterselskaber kr. 6,9 mio., mens andre aktiver og periodeafgrænsningsposter udgør 2,1 mio.

### Begivenheder i 2013

Formuepleje Management A/S har indgået aftale med Alfred Berg Asset Management om køb af Alfred Berg Administration A/S (nu Formuepleje Fund Management A/S). Købet er godkendt af Finanstilsynet i juli 2013.

Direktør Søren Astrup er udtrådt af direktionen i selskabet den 5/7 2013 og er indtrådt i direktionen i det 100% ejede datterselskab Formuepleje Fund Management A/S. Hanne Kring er indtrådt som ny direktør i selskabet.

## Ledelsesberetning

### Forventning til 2014

Forventningen til 2014 er et resultat på et væsentligt lavere niveau end 2013. Forklaringen herpå er, at Formueplejeselskabernes hovedaktivitet i perioden forventes at være ejerskab af beviser i investeringsforeninger/hedgeforeninger (kapitalforeninger) der har helt samme investeringsstrategi som Formueplejeselskaberne har i dag.

Købet af investeringsforvaltningsselskabet Alfred Berg Administration A/S, nu Formuepleje Fund Management A/S påvirker ligeledes resultatet i 2014. Datterselskabet Formuepleje Fund Management A/S har indgået aftaler om investeringsforvaltning med hovedparten af de investeringsforeninger/hedgeforeninger (kapitalforeninger) som Formueplejeselskaberne investerer i.

### Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

I efteråret 2012 besluttede direktionen og bestyrelserne i Formueplejeselskaberne at påbegynde en forberedelses- og godkendelsesproces med at migrere Formueplejeselskabernes aktionærer til nye juridiske enheder. Denne proces er stået på i hele 2013 og den 8. januar 2014 fik aktionærerne tildelt investeringsbeviser i de pågældende investerings- og hedgeforeninger.

### Ledelse og ejere

Direktionen består af direktør Hanne Kring. Formuepleje Holding A/S ejer alle aktier i selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi 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.

## Resultatopgørelsen

### Renter, gebyrer, kursregulering på værdipapirer, honorarer og provisionsindtægter

Renter, gebyrer, kursregulering på værdipapirer, honorarer og provisionsindtægter er periodiseret inden for regnskabsperioden.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter udgifter til husleje, markedsføring, kontorhold og it.

### Skat

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 poster direkte på egenkapitalen.

Hensættelse til eventualskatter måles efter den balanceorienterede gælds metode og omfatter alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles til anskaffelsessum med fradrag af lineære afskrivninger beregnet i forhold til aktiverens forventede levetid. Aktiver med anskaffelsessum under kr. 25.000 udgiftsføres.

Ombygning lejede lokaler 10 år.

Inventar m.v. afskrives over 3 - 5 år.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv negativ forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af hensættelser til imødegåelse af tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter indtægter/omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

#### Værdipapirer

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer og måles til dagsværdi på statusdagen og indregnes på handelsdagen. Dagsværdi er fastsat til børskurser på statusdagen. Urealiserede kursreguleringer er posteret over resultatopgørelsen.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende periode er anvendt en skat

## Anvendt regnskabspraksis

tesats på 25%. Udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med Formuepleje Holding A/S, Formuepleje A/S Fondsmæglerselskab, Formuepleje Fund Management A/S, Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S og CPH Capital Fondsmæglerselskab A/S.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Hensættelser til udskudt skat er nærmere beskrevet under punktet skyldig skat og udskudt skat. Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til fritstillede medarbejdere.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitutter samt kreditorer m.v., måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til dagsværdien.

## Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Honorar for management		112.055	92.211
<b>Nettoomsætning</b>		<b>112.055</b>	<b>92.211</b>
Andre eksterne omkostninger		-11.736	-6.898
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>100.319</b>	<b>85.313</b>
Personaleomkostninger	1	-9.643	-12.718
Resultat af kapitalandele i datterselskaber		-751	0
<b>Resultat før af- og nedskrivning</b>		<b>89.925</b>	<b>72.595</b>
Af- og nedskrivninger	2	-349	-450
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>89.576</b>	<b>72.145</b>
Finansielle indtægter	3	347	1.465
Finansielle udgifter	4	-70	-368
<b>Resultat før skat</b>		<b>89.853</b>	<b>73.242</b>
Skat af årets resultat	5	-23.113	-18.556
<b>Årets resultat</b>		<b>66.740</b>	<b>54.686</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte, ordinært		16.500	20.000
Udloddet udbytte i løbet af året		51.000	29.000
Overført til næste år		-760	5.686
<b>Disponibelt resultat</b>		<b>66.740</b>	<b>54.686</b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Andre anlæg mv.	6	406	300
Indretning af lejede lokaler	6	462	599
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>868</b>	<b>899</b>
Deposita		439	685
Kapitalandele i datterselskaber	7	6.942	0
Udskudt skatteaktiv	10	12	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.393</b>	<b>685</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.261</b>	<b>1.584</b>
Andre tilgodehavender		1.682	439
Periodeafgrænsningsposter		0	357
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.682</b>	<b>796</b>
<b>Værdipapirer</b>	8	<b>0</b>	<b>30.671</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>21.295</b>	<b>49.651</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>22.977</b>	<b>81.118</b>
<b>Aktiver</b>		<b>31.238</b>	<b>82.702</b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Aktiekapital	9	5.000	5.000
Overført overskud		5.140	5.900
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>16.500</u>	<u>20.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>26.640</u></b>	<b><u>30.900</u></b>
Udskudte skatteforpligtelser	10	0	59
Andre hensatte forpligtelser		<u>29</u>	<u>966</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>29</u></b>	<b><u>1.025</u></b>
Leverandørgæld		1.479	319
Selskabsskat		1.184	18.979
Anden gæld		1.906	1.479
Gæld til pengeinstitutter	11	<u>0</u>	<u>30.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.569</u></b>	<b><u>50.777</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.569</u></b>	<b><u>50.777</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>31.238</u></b>	<b><u>82.702</u></b>

Øvrige noter

12 - 16

**Egenkapitalopgørelse for 2013**

	<u>Aktie- kapital t.kr.</u>	<u>Overskud eller underskud t.kr.</u>	<u>Forslået udbytte t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital 01.01.2012	5.000	214	37.000	42.214
Årets resultat	0	5.686	49.000	54.686
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-66.000</u>	<u>-66.000</u>
<b>Egenkapital 31.12.2012</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>5.900</u></b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>30.900</u></b>
Egenkapital 01.01.2013	5.000	5.900	20.000	30.900
Årets resultat	0	-760	67.500	66.740
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-71.000</u>	<u>-71.000</u>
<b>Egenkapital 31.12.2013</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>5.140</u></b>	<b><u>16.500</u></b>	<b><u>26.640</u></b>

## Noter

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Løn og gager	-7.718	-10.163
Pensionsbidrag	-617	-1.089
Andre sociale omkostninger	-1.140	-1.244
Øvrige personaleudgifter	-168	-222
	<u>-9.643</u>	<u>-12.718</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>7,6</u>	<u>14,2</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Lejede lokaler og installationer	-136	-136
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-213	-314
	<u>-349</u>	<u>-450</u>
<b>3. Øvrige finansielle indtægter</b>		
Rente af tilgodehavende hos kreditinstitutter	100	32
Rente af obligationer	218	446
Kursregulering på værdipapirer	29	987
	<u>347</u>	<u>1.465</u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Rente til kreditinstitutter	-70	-368
Andre finansielle omkostninger	0	0
	<u>-70</u>	<u>-368</u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	-23.184	-18.565
Ændring af udskudt skat	71	9
	<u>-23.113</u>	<u>-18.556</u>

## Noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Andre anlæg mv.</b>		
Kostpris 01.01.2013	2.141	2.150
Tilgang	319	42
Afgang	0	-51
<b>Kostpris 31.12.2013</b>	<b>2.460</b>	<b>2.141</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.2013	-1.841	-1.578
Årets afskrivninger	-213	-314
Tilbageførsel ved afgang	0	51
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.2013</b>	<b>-2.054</b>	<b>-1.841</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>	<b>406</b>	<b>300</b>
<b>Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 01.01.2013	1.362	1.362
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris 31.12.2013</b>	<b>1.362</b>	<b>1.362</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.2013	-763	-627
Årets afskrivninger	-137	-136
Tilbageførsel ved afgang	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.2013</b>	<b>-900</b>	<b>-763</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>	<b>462</b>	<b>599</b>
<b>I alt materielle anlægsaktiver</b>	<b>868</b>	<b>899</b>

## Noter

			<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.		
<b>7. Kapitalandele i datterselskaber</b>						
Kapitalandele i datterselskaber omfatter:						
	<b>Hjemsted</b>	<b>Aktivitet</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>	
	Århus	Administration	%	t.kr	t.kr	
Formuepleje Fund Management A/S			100,00	6.942	-476	
Kostpris 01.01.2013					0	0
Tilgang					3.693	0
Afgang					0	0
Kapitalforhøjelse i dattervirksomhed					4.000	0
<b>Kostpris 31.12.2013</b>					<u>7.693</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 01.01.2013					0	0
Årets nedskrivninger					-751	0
<b>Nedskrivninger 31.12.2013</b>					<u>-751</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>					<u>6.942</u>	<u>0</u>
<b>8. Værdipapirer</b>						
Kostpris 01.01.2013					29.684	0
Årets tilgang					0	29.684
Årets afgang					-29.684	0
<b>Kostpris 31.12.2013</b>					<u>0</u>	<u>29.684</u>
Opskrivninger 01.01.2013					987	0
Årets opskrivninger					0	987
Opskrivninger vedr. årets afgang					-987	0
<b>Opskrivninger 31.12.2013</b>					<u>0</u>	<u>987</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>					<u>0</u>	<u>30.671</u>

## Noter

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
<b>9. Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 10 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.		
<b>10. Udskudt skat</b>		
Grundlaget for den udskudte skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	50	-237
	<u>50</u>	<u>-237</u>
<b>Skatteværdi heraf</b>	<u>12</u>	<u>-59</u>
<b>11. Gældsforpligtelser</b>		
Lån	<u>0</u>	<u>-30.000</u>
<b>12. Revisionshonorar</b>		
Lovpligtig revision	116	75
Andre ydelser end revision	<u>116</u>	<u>0</u>
	<u>232</u>	<u>75</u>

## 13. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået følgende lejemål:

Værkmestergade 25, 8. sal, 8000 Aarhus C. Årlig leje udgør kr. 111.723

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter fra de sambeskattede selskaber.

## 14. Sikkerhedsstillelse

Pr. 31.12.2013 udgør pantsætninger og sikkerhedsstillelser 0 mio. kr.

Pr. 31.12.2012 er til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter givet pant i værdipapirer og likvider, hvis regnskabsmæssige værdi ultimo udgjorde 34 mio. kr.

## Noter

### 15. Nærtstående parter og ejerforhold

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

#### Bestemmende indflydelse

Formuepleje Holding A/S, Aarhus, Hovedaktionær

#### Øvrige nærtstående parter

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem selskabet og nærtstående parter:

Navn	Grundlag for indflydelse
Advokat Steffen Ebdrup	Bestyrelsesformand
Civiløkonom Inge Fryland	Bestyrelsesmedlem
Adm. Direktør Niels B. Thuesen	Bestyrelsesmedlem
Formuepleje A/S Fondsmæglerselskab	Tilknyttet virksomhed
Absalon Capital Fondsmæglerselskab A/S	Tilknyttet virksomhed
CPH Capital Fondsmæglerselskab A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Fund Management A/S	Dattervirksomhed

#### Ejerforhold

Selskabet er 100% ejet af Formuepleje Holding A/S, Værkmestergade 25, Aarhus C.

### 16. Koncernforhold

Formuepleje Management A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Formuepleje Holding A/S, CVR-nr. 33 50 75 42.

FORMUEPLEJE MANAGEMENT A/S  
Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C  
Telefon 87 46 49 00, telefax 87 46 49 01,  
info@formuepleje.dk, www.formuepleje.dk

FORMUE | PLEJE