

IceCapital ASSET MANAGEMENT DENMARK A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/04/2013

Nils Christian Ledertoug

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	6
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden IceCapital ASSET MANAGEMENT DENMARK A/S
Hanne Nielsens Vej 10
2840 Holte

CVR-nr: 32770436
Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Bankforbindelse Danske Bank

Revisor PWC
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012 for ICECAPITAL Asset Management (Denmark) 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.

Holte, den 3. april 2013 / Holte, April 3rd 2013

Direktion / Board of executives

NILS CHRISTIAN LEDERTOUG

Bestyrelse / Board of directors

MIKKO KOSKIMIES

JYRI PENTTI VISKARI

NILS CHRISTIAN LEDERTOUG

JUHA ANTERO SURVE

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den 2013

Dirigent

Direktion

Nils Christian Ledertoug

Bestyrelse

MIKKO KOSKIMIES

JYRI PENTTI VISKARI

NILS CHRISTIAN LEDERTOUG

JUHA ANTERO SURVE

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Icecapital Asset Management (Denmark) A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Icecapital Asset Management (Denmark) A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 in-terne 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med års-regnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på note 3 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.

Hellerup, 03/04/2013

Vibeke Bak Solok
Statsautoriseret revisor
PWC

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at rejse penge fra danske professionelle investorer til ICECAPITAL Asset Management Finlands investeringsprodukter, samt at rejse penge til Icecapitals samarbejdspartners investerings produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktivitets- og indtjeningsniveauet er i overensstemmelse med forretningsplan og budget. 2012 viser indtægter fra flere forskellige indtjeningskilder; dels indtjening fra beholdningsprovisioner og formidlingsgebyrer, samt konsulent bistand.

Visse indtægter for 2012 indgår i rater over 2-3 år, hvorfor selskabet er afhængigt af finansiell likviditetsstøtte fra moderselskabet.

Den forventede udvikling

Virksomheden er inde i en positiv udvikling, hvor indtægterne fra specielt formidlingsgebyrer og konsulenttimer har været stigende. Dette betyder at 2013 allerede ser fornuftigt ud ved indgangen af kalenderåret. Det forventes at produktpaletten vil blive udvidet i årets løb, hvilket burde have positiv effekt på virksomhedens aktivitetsniveau og udvikling i 2013

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Icecapital Securities LTD, Icecapital Asset Management (Denmark) A/S' ultimative moderselskab Icecapital Securities Finland er blevet købt af den børsnoterede virksomhed, eQ PLC med virkning fra 19. november 2012. Eventuelle ændringer i Danmark vil først finde sted med virkning fra 2013.

Den tidligere storaktionær Icecapital Securities Ltd har overført aktierne i Icecapital Asset Management (Denmark) A / S til Icecapital Asset Management Ltd og derefter har eQ Plc erhvervet aktierne i Icecapital Asset Management Ltd

Egenkapital

Egenkapitalen er negativ som følge af underskud i tidligere samt indeværende 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 udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven og anerkendt regnskabspraksis. Årsrapporten er aflagt efter reglerne for klasse B-virksomheder.

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 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Nettoomsætning		1.492.316	760.289
Eksterne omkostninger		-473.528	618.775
Bruttoresultat		1.018.788	141.514
Personaleomkostninger		-929.655	1.430.420
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	0
Resultat af ordinær primær drift		89.133	-1.288.906
Øvrige finansielle omkostninger		-79.478	-110.928
Ordinært resultat før skat		9.655	-1.399.834
Ekstraordinært resultat før skat		9.655	-1.399.834
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		9.655	-1.399.834
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		9.655	-1.399.834
I alt		9.655	-1.399.834

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		884.473	817.193
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.164	
Tilgodehavender i alt		977.637	817.193
Likvide beholdninger		230.227	20.064
Omsætningsaktiver i alt		1.207.864	837.257
AKTIVER I ALT		1.207.864	837.257

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		506.253	506.253
Overført resultat		-2.500.577	-2.510.232
Egenkapital i alt		-1.994.324	-2.003.979
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.632.857	2.399.427
Anden gæld		280.172	272.486
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.913.029	2.671.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.165	1.420
Anden gæld		254.994	167.903
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		289.159	169.323
Gældsforpligtelser i alt		3.202.188	2.841.236
PASSIVER I ALT		1.207.864	837.257